

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 2026

Table des matières

Informations générales	3
Lettre aux actionnaires	15
Rapport des administrateurs	16
Rapport du dépositaire	19
Rapport des auditeurs indépendants	20
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	22
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	24
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	32
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	40
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 Bond Fund [^]	58
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	62
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	65
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	74
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	79
Portefeuille d'investissements – Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	86
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 [^]	98
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	100
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	103
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	104
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Value Fund	105
Portefeuille d'investissements – FTGF Putnam US Research Fund	107
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	110
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	111
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	113
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	115
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	117
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	119
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	121
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 – Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	130
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	131
Portefeuille d'investissements – Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	132
Portefeuille d'investissements – Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	133
Portefeuille d'investissements – FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]	134
Portefeuille d'investissements – FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	135
Portefeuille d'investissements – FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	141
Portefeuille d'investissements – FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	145
Portefeuille d'investissements – FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	146
Portefeuille d'investissements – FTGF Putnam Balanced Fund [^]	148
Portefeuille d'investissements – FTGF Putnam Global Healthcare Fund	153
État de la situation financière – Franklin Templeton Global Funds Plc	154
État du résultat global – Franklin Templeton Global Funds Plc	174
État des variations de l'actif net imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables – Franklin Templeton Global Funds Plc	184
Notes aux états financiers – Franklin Templeton Global Funds Plc	216

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

Table des matières – (suite)

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – Franklin Templeton Global Funds Plc	278
Informations complémentaires – Données sur la performance des compartiment (non auditées) – Franklin Templeton Global Funds Plc	284
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	294
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	294
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	294
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	295
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US High Yield Fund	295
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund	295
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	296
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	296
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	296
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	297
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	297
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	297
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	298
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	298
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	299
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	299
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	300
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	300
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	300
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Value Fund	302
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Putnam US Research Fund	302
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	303
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^]	303
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	303
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	304
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	305
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	305
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	306
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	306
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	306
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce US Smaller Companies Fund	307
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	307
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	307
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	308
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	308
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	309
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	309
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	309
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]	310
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	310
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	311
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	311
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	311
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Putnam Balanced Fund [^]	312
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Putnam Global Healthcare Fund	312
Politique de rémunération OPCVM V (non auditée)	313
Annexe : Réglementation sur les opérations de financement de titres (SFTR) (non auditée)	314
Annexe : Informations sur les personnes liées (non auditées)	315
Annexe : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non vérifié)	316

[^] 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 3 juin 2025 :

Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlande

À partir du 3 juin 2025 :

Bureau expéditeur
 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 compartiment 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 Compartiment de déclaration britanniques et les catégories d'actions ayant obtenu le statut de Compartiment de déclaration britannique en consultant la liste des Compartiment 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 3 juin 2025 :
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlande

À partir du 3 juin 2025 :

Bureau expéditeur
 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

Agent administratif

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
Jusqu'au 3 juin 2025 :
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC
 Dublin 1, D01 E4X0
 Irlande

À partir du 3 juin 2025 :

Bureau expéditeur
 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*	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*	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,b}	1 ^{er} 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*	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
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
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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
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
FTGF Western Asset Global Bond Fund^* (anciennement FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund, renommé le 31 octobre 2025)	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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
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
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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^{^*b}	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^{^*b}	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
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 Títulos 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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
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
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund ^{^**}	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 Western Asset US Dollar Liquidity 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
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund [*]	1 ^{er} 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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
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
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^{^*b}	30 juin 2014 (cessation d'activités le 4 août 2025)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^{^*c}	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}	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}	1 ^{er} 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^{^***}	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^{^*a}		Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^{^*b}	24 mars 2025 (cessation d'activités le 15 juin 2026)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF ClearBridge US 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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Putnam US Research Fund** (anciennement FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, rebaptisé le 28 avril 2025)	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
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**^b (à compter du 31 octobre 2025, fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Growth Leaders 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** (à compter du 8 mai 2026, fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Infrastructure 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^{***^}	29 juin 2018	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^{***^} (anciennement FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund, rebaptisé le 28 avril 2025)	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
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**	1 ^{er} 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^{***}	1 ^{er} 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^{***^b}	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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^{^***b}	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^{^***b}	20 avril 2007 (cessation d'activités le 25 février 2015)	
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^{**^b}	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^{**^b}	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 Global Resources Fund^{**^b}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 31 juillet 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^{**^b}	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 Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^{**^b} (anciennement FTGT Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund, rebaptisé le 14 juillet 2025)	28 juin 2016 (cessation d'activités le 12 janvier 2026)	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 (depuis le 14 juillet 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{**^b}	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

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund**^ (anciennement FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund, renommé le 30 septembre 2025)	24 novembre 2017	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd (jusqu'au 30 septembre 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse ClearBridge Investment Management Limited (depuis le 30 septembre 2025) 5 Morrison Street Niveau 2 Édimbourg EH3 8BH Écosse
FTGF Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund**^A		Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse
FTGT Franklin European Unconstrained Fund**^B (anciennement FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund, rebaptisé le 14 juillet 2025)	9 novembre 2018 (cessation d'activités le 18 août 2025)	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 (depuis le 14 juillet 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Martin Currie Improving Society Fund**^B	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****^A		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 2031 Fund**^A (renommé FTGF Franklin Responsible Income Series 3 Fund le 30 janvier 2026)	17 février 2026	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**^A	4 avril 2025	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis

Informations générales – (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
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
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
FTGF Putnam Global Convertibles Fund***		Gestionnaire de portefeuille : The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis Gestionnaire de portefeuille par délégation : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
FTGF Pathway to Putnam US Research Fund***	6 mars 2026	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Templeton International Services S.à r.l 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg Gestionnaires d'investissement par délégation : Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni 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 Compartiment 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).

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

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

π Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 7 mai 2026.

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 Compartiment sur laquelle figurent les informations les plus récentes concernant chacun d'entre eux
- Plus d'informations sur 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 ») portant sur la période de 12 mois close le 28 février 2026. Dans ce rapport, nous mettons en évidence les principaux facteurs de performance sur les marchés des obligations et des actions au cours de la période.

Analyse économique mondiale

L'économie mondiale a pu continuer à avancer malgré plusieurs vents contraires et a poursuivi son expansion au cours de la période sous revue. Dans sa mise à jour des perspectives de l'économie mondiale de janvier 2026, le Compartiment monétaire international (« FMI ») a déclaré que « la croissance mondiale devrait demeurer résiliente, s'établissant à 3,3 % en 2026 et à 3,2 % en 2027, des chiffres similaires au taux enregistré en 2025 estimé à 3,3 %. Comparées à celles de l'édition d'octobre 2025 des Perspectives de l'économie mondiale (PEM), ces prévisions constituent une légère révision à la hausse pour 2026 et restent inchangées pour 2027. Cette apparente stabilité tient à la neutralisation de forces divergentes. Les vents contraires résultant de la réorientation des politiques commerciales se trouvent compensés par des vents favorables générés par les investissements liés aux nouvelles technologies, comme l'intelligence artificielle (IA), et ce, plus en Amérique du Nord et en Asie que dans d'autres régions, ainsi que par le soutien budgétaire et monétaire, les conditions financières globalement accommodantes et la souplesse du secteur privé. » Sur le plan régional, le FMI prévoit un produit intérieur brut (PIB) des États-Unis de 2,4 % en 2026, à comparer aux 2,1 % en 2025. Ailleurs dans le monde, le FMI s'attend à ce que le PIB de la zone euro soit de 1,3 % en 2026 (contre 1,4 % en 2025), de 1,3 % au Royaume-Uni (contre 1,4 % en 2025) et de 0,7 % au Japon (contre 1,1 % en 2025).

Analyse de marché – Titres à revenu fixeⁱ

Le marché mondial des obligations a connu des périodes de volatilité, mais a affiché des rendements positifs au cours de la période sous revue. Rétrospectivement, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a maintenu le cap lors de ses cinq premières réunions de 2025, car elle a évalué l'impact des droits de douane du président Trump sur l'économie et l'inflation. La Fed a ensuite abaissé ses taux lors de ses réunions de septembre, d'octobre et de décembre 2025, invoquant des inquiétudes sur le marché du travail. Elle s'est ensuite abstenue de revoir ses taux lors de sa réunion de janvier 2026. Ailleurs, la Banque centrale européenne a abaissé ses taux d'intérêt à quatre reprises entre janvier 2025 et juin 2025, puis les a laissés inchangés jusqu'à la fin de la période de référence. La Banque d'Angleterre a abaissé ses taux à trois reprises au cours de la période sous revue (en mai, en août et en décembre 2025). Au total, l'obligation mondiale, telle que mesurée par l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond, a progressé de 8,23 % au cours de la période de 12 mois close le 28 février 2026. Parallèlement, les obligations des entreprises des États-Unis, 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.

Analyse de marché – Actions mondialesⁱⁱ

Le marché mondial des actions a enregistré des résultats très solides pendant la période considérée. Le marché a été soutenu par les résultats globalement solides des entreprises, la forte demande des investisseurs et la résilience de l'économie mondiale. Sur la période de 12 mois qui a pris fin le 28 février 2026, l'indice S&P 500 a affiché un rendement de 16,99 %. 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 34,63 %, tandis que celles de marchés émergents, mesurées par l'indice MSCI Emerging Markets Index (net), ont enregistré une performance de 49,96 %.

Nous vous remercions de votre fidélité.

Sincères salutations,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Mars 2026

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

Sauf indications contraires, toutes les données sont valables au 28 février 2026.

Franklin Templeton Global Funds plc est un Compartiment 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 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 2026.

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 15 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 Compartiment actif, voir la section Informations complémentaires – Données sur la performance des compartiment (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 Compartiments.

Au 28 février 2026, la SICAV comptait 43 compartiments actifs (28 février 2025 : 40 compartiments) en activité. Les détails de leurs valeurs liquidatives à la clôture de l'exercice sont présentés dans l'état de la situation financière, aux pages 154 à 173.

Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 24 mars 2025.

Les compartiments FTGF Franklin Ultra Short Duration Income[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] et FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] ont commencé à être négociés au 4 avril 2025.

Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a cessé ses activités au 4 août 2025.

Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 18 août 2025.

Au 31 octobre 2025, le FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^] a fait l'objet d'une fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund.

Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Le Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 17 février 2026.

Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter à la note 14.

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 2026 et au 28 février 2025 ainsi que l'état du résultat global pour les exercices financiers clos les 28 février 2026 et 28 février 2025 sont présentés respectivement aux pages 154 à 173 et 174 à 173.

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

Rapport des administrateurs – (suite)

Distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Les distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables pour les exercices clos le 28 février 2026 et le 28 février 2025 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.

Événements ultérieurs

Voir la note 16 pour de plus amples détails concernant les événements importants survenus après la clôture de l'exercice.

Administrateurs

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

Joseph Carrier (États-Unis)
 Fionnuala Doris (Irlande) (indépendante)
 Joseph Keane (Irlande) (indépendant)
 Joseph LaRocque (États-Unis)
 Elinor Murray (Royaume-Uni)
 Jaspal Saggar (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 2026 et au 28 février 2025. 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 SICAV (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, 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 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 Opportunistic Fixed Income Fund[^], FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^], FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] et FTGF Putnam Balanced Fund[^], ont été autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Par conséquent, les Compartiments 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 Compartiments.

Les principaux objectifs et politiques d'investissement des compartiments sont exposés dans les suppléments au prospectus des différents compartiments. 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 »)).

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

Rapport des administrateurs – (suite)

Rapports périodiques pour les produits relevant des articles 8 et 9 du SFDR 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 Compartiment classé en vertu de l'article 8 du SFDR (un « Compartiment article 8 ») ou en vertu de l'article 9 du SFDR (un « Compartiment 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 1^{er} 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)

Taxinomie

Transparence des investissements durables dans les rapports périodiques

Conformément à sa méthodologie d'investissement en matière d'ESG, un Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiments 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment concerné a cessé ses activités) en rapport avec les Compartiments 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 Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research 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 Value Improvers Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] et FTGF Putnam Global Healthcare Fund.

FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] était un compartiment durable (jusqu'à sa date de cessation d'activités) en vertu des exigences de l'article 9 du SFDR.

Les investissements sous-jacents aux autres Compartiments, 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
Administrateur

Joseph Keane
Administrateur

Le 16 juin 2026

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

Rapport du Dépositaire

Rapport du dépositaire aux actionnaires en date du 16 juin 2026

Pour la période du 1^{er} mars 2025 au 28 février 2026 (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,
succursale de Dublin
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 Y049
Irlande

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 de ses compartiments au 28 février 2026 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) ; et
- 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 2026 ;
- 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 2026 ;
- 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 US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management 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[^], 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[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income 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 Battery March 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained 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 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 US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management 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[^], 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[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income 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 Battery March 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained 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 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 US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management 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[^], 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[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income 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 Battery March 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained 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 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.

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 2026 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 cherchons 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 Société 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 18 juin 2026.

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — 69,73 % (28 février 2025 : 75,43 %)					
États-Unis — 69,73 % (28 février 2025 : 75,43 %)					
25 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,695 %, éch. 02/03/2026 *	25 000	1,21	15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 01/05/2026	14 907	0,72
1 200 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,820 %, éch. 11/03/2026 *	1 200	0,06	5 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 17/07/2026	4 932	0,24
2 586 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,820 %, éch. 13/03/2026 *	2 586	0,12	25 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 31/07/2026	24 629	1,19
25 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,710 %, éch. 19/03/2026 *	25 000	1,21	25 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 20/08/2026	24 580	1,19
1 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,725 %, éch. 27/03/2026 *	1 000	0,05	25 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 21/08/2026	24 577	1,19
25 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,740 %, éch. 27/03/2026 *	25 000	1,21	5 000 Federal Home Loan Banks, 4,500 %, éch. 13/03/2026	5 000	0,24
11 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,715 %, éch. 02/04/2026 *	11 000	0,53	3 000 Federal Home Loan Banks, 3,745 %, éch. 23/03/2026 *	3 000	0,14
1 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,810 %, éch. 08/04/2026 *	1 000	0,05	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,705 %, éch. 25/03/2026 *	25 000	1,21
1 100 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,720 %, éch. 17/04/2026 *	1 100	0,05	2 000 Federal Home Loan Banks, 3,745 %, éch. 26/03/2026 *	2 000	0,10
2 820 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,820 %, éch. 21/04/2026 *	2 820	0,14	1 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,745 %, éch. 27/03/2026 *	1 000	0,05
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,765 %, éch. 08/05/2026 *	10 000	0,48	10 000 Federal Home Loan Banks, série 0005, 1,000 %, éch. 30/03/2026	9 976	0,48
1 720 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,830 %, éch. 08/05/2026 *	1 720	0,08	3 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,745 %, éch. 30/03/2026 *	3 000	0,14
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,760 %, éch. 14/05/2026 *	10 000	0,48	5 575 Federal Home Loan Banks, 3,810 %, éch. 02/04/2026 *	5 575	0,27
25 030 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,800 %, éch. 14/05/2026 *	25 032	1,21	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,725 %, éch. 06/04/2026 *	20 000	0,97
23 720 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,800 %, éch. 21/05/2026 *	23 722	1,15	1 000 Federal Home Loan Banks, 3,725 %, éch. 08/04/2026 *	1 000	0,05
1 870 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,780 %, éch. 22/05/2026 *	1 870	0,09	1 500 Federal Home Loan Banks, 3,820 %, éch. 10/04/2026 *	1 500	0,07
1 093 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,815 %, éch. 26/05/2026 *	1 093	0,05	10 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,720 %, éch. 15/04/2026 *	10 000	0,48
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,710 %, éch. 28/05/2026 *	14 999	0,73	15 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,710 %, éch. 16/04/2026 *	15 000	0,73
3 700 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,800 %, éch. 28/05/2026 *	3 700	0,18	1 600 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,750 %, éch. 20/04/2026 *	1 600	0,08
6 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,805 %, éch. 03/06/2026 *	6 001	0,29	3 000 Federal Home Loan Banks, 3,750 %, éch. 21/04/2026 *	3 000	0,15
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,735 %, éch. 05/06/2026 *	10 000	0,48	15 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,710 %, éch. 22/04/2026 *	15 000	0,73
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,750 %, éch. 09/06/2026 *	20 000	0,97	3 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,750 %, éch. 23/04/2026 *	3 000	0,14
1 213 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0000, 3,710 %, éch. 12/06/2026 *	1 213	0,06	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0002, 3,710 %, éch. 24/04/2026 *	25 000	1,21
1 890 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,750 %, éch. 12/06/2026 *	1 890	0,09	10 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,715 %, éch. 05/05/2026 *	10 000	0,48
3 229 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,835 %, éch. 15/06/2026 *	3 230	0,16	5 000 Federal Home Loan Banks, 3,730 %, éch. 08/05/2026 *	5 000	0,24
10 950 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,760 %, éch. 18/06/2026 *	10 952	0,53	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,715 %, éch. 11/05/2026 *	20 000	0,97
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,740 %, éch. 06/07/2026 *	10 000	0,48	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0002, 3,710 %, éch. 20/05/2026 *	25 000	1,21
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0001, 3,765 %, éch. 30/07/2026 *	20 000	0,97	6 000 Federal Home Loan Banks, 3,800 %, éch. 22/05/2026 *	6 001	0,29
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0002, 3,770 %, éch. 04/09/2026 *	10 000	0,48	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,710 %, éch. 04/06/2026 *	25 000	1,21
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,850 %, éch. 04/09/2026 *	10 004	0,48	1 890 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,750 %, éch. 15/06/2026 *	1 890	0,09
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,775 %, éch. 10/09/2026 *	15 000	0,73	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0002, 3,735 %, éch. 22/06/2026 *	25 000	1,21
11 550 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 3,775 %, éch. 18/09/2026 *	11 550	0,56	5 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,740 %, éch. 29/06/2026 *	5 000	0,24
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp., série 0002, 3,670 %, éch. 18/12/2026 *	9 996	0,48	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,760 %, éch. 20/07/2026 *	20 000	0,97
20 000 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, éch. 17/03/2026	19 970	0,97	25 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 3,740 %, éch. 21/07/2026 *	25 000	1,21
12 000 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, éch. 31/03/2026	11 966	0,58	4 500 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,810 %, éch. 23/10/2026 *	4 502	0,22
15 000 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, éch. 12/05/2026	14 890	0,72	4 500 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,750 %, éch. 06/11/2026 *	4 500	0,22
8 225 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, éch. 13/07/2026	8 118	0,39	3 100 Federal Home Loan Banks, 3,770 %, éch. 04/01/2027 *	3 100	0,15
20 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 06/03/2026	19 992	0,97	3 500 Federal Home Loan Banks, série 0000, 3,825 %, éch. 25/01/2027 *	3 502	0,17
12 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 19/03/2026	11 980	0,58	1 250 Federal Home Loan Mortgage Corp., 3,820 %, éch. 05/03/2026 *	1 250	0,06
48 380 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 20/03/2026	48 289	2,34	1 200 Federal Home Loan Mortgage Corp., 3,825 %, éch. 02/04/2026 *	1 200	0,06
16 744 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 25/03/2026	16 704	0,81	1 600 Federal Home Loan Mortgage Corp., 3,820 %, éch. 07/05/2026 *	1 600	0,08
2 981 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 01/04/2026	2 972	0,14	10 000 Freddie Mac Discount Notes, série RB, coupon zéro, éch. 02/03/2026	10 000	0,48
10 300 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 06/04/2026	10 264	0,50	22 200 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 03/03/2026	22 198	1,07
25 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 10/04/2026	24 899	1,20	15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 10/03/2026	14 988	0,72
			50 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 12/03/2026	49 949	2,42
			20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 17/03/2026	19 970	0,97
			25 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 19/03/2026	24 957	1,21
			25 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 24/03/2026	24 945	1,21
			10 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 31/03/2026	9 970	0,48
			15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 07/04/2026	14 945	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	% de l'actif total
Obligations et bons d'État — (suite)			Analyse de l'actif total
États-Unis — (suite)			
20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 09/04/2026	19 925	0,96	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 69,56
20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 14/04/2026	19 913	0,96	Instruments du marché monétaire 30,20
50 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 16/04/2026	49 777	2,41	Autres actifs 0,24
25 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 21/04/2026	24 874	1,20	Actif total 100,00
15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 28/05/2026	14 867	0,72	
7 300 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,750 %, éch. 30/04/2026	7 261	0,35	
10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, éch. 30/04/2026	10 018	0,48	
9 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,875 %, éch. 30/06/2026	8 906	0,43	
10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/06/2026	10 020	0,48	
23 500 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 31/07/2026	23 324	1,13	
19 500 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, éch. 31/07/2026	19 521	0,94	
20 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,500 %, éch. 30/09/2026	19 979	0,97	
6 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,250 %, éch. 30/11/2026	5 893	0,28	
6 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, éch. 30/11/2026	5 915	0,29	
6 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 30/11/2026	6 032	0,29	
7 500 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,250 %, éch. 31/12/2026	7 361	0,36	
10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,750 %, éch. 31/12/2026	9 856	0,48	
6 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 31/12/2026	6 033	0,29	
18 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 15/01/2027	18 067	0,87	
4 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,125 %, éch. 28/02/2027	3 906	0,19	
4 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, éch. 28/02/2027	4 022	0,19	
6 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/03/2027	6 044	0,29	
	1 441 979	69,73	
Total des obligations et bons d'État (Coût 1 441 979\$)	1 441 979	69,73	
Accords de prise en pension — 30,28 % (28 février 2025 : 26,03 %)			
États-Unis — 30,28 % (28 février 2025 : 26,03 %)			
175 000 Banque canadienne impériale de commerce, accord de prise en pension à racheter pour 175 053 375 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain d'une valeur totale de 178 554 454 USD), 3,660 %, éch. 02/03/2026	175 000	8,46	
140 000 HSBC Bank USA, accord de prise en pension à racheter pour 140 042 467 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 142 843 371 USD), 3,640 %, éch. 02/03/2026	140 000	6,77	
150 000 JP Morgan Securities LLC, accord de prise en pension à racheter pour 150 045 750 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 153 046 679 USD), 3,660 %, éch. 02/03/2026	150 000	7,26	
50 000 Banque royale du Canada, accord de prise en pension à racheter pour 50 015 125 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 51 000 045 USD), 3,630 %, éch. 02/03/2026	50 000	2,42	
111 087 TD Securities USA LLC, accord de prise en pension à racheter pour 111 120 974 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 113 308 797 USD), 3,670 %, éch. 02/03/2026	111 087	5,37	
	626 087	30,28	
Total des accords de prise en pension (coût 626 087\$)	626 087	30,28	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	2 068 066	100,01	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	2 068 066	100,01	
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(300)	(0,01)	
Total des actifs nets	2 067 766\$	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 2026.

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

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 — 10,01 % (28 février 2025 : 10,65 %)					
150 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, série 2025 2A, cat. A1, 144A, 4,995 %, éch. 15/01/2038 *	150	0,19	140 BXMT 2026-FL6 Ltd, série 2026 FL6, cat. A, 144A, 5,150 %, éch. 19/08/2043 *	140	0,18
250 Antares CLO 2018-1 Ltd, série 2018 1A, cat. A1R, 144A, 5,038 %, éch. 20/04/2038 *	250	0,32	80 CD 2017-CD3 Mortgage Trust, série 2017 CD3, cat. A4, 3,631 %, éch. 10/02/2050	78	0,10
190 Apex Credit CLO 2021-II LLC, série 2021 2A, cat. A1AR, 144A, 4,848 %, éch. 20/10/2034 *	190	0,24	3 253 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, cat. XA, 0,885 %, éch. 15/11/2049 *	7	0,01
200 Apidos CLO XXXVII, série 2021 37A, cat. A, 144A, 5,061 %, éch. 22/10/2034 *	200	0,26	183 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4, série 2017 C4, cat. A3, 3,209 %, éch. 12/10/2050	181	0,23
250 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, cat. A1R, 144A, 4,918 %, éch. 25/10/2038 *	251	0,32	340 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, cat. 1M2, 144A, 6,767 %, éch. 25/03/2042 *	347	0,44
415 Argent Securities Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2003-W7, série 2003 W3, cat. M1, 4,030 %, éch. 25/09/2033 *	398	0,51	430 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, série 2023 R06, cat. 1M2, 144A, 6,367 %, éch. 25/07/2043 *	442	0,56
220 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, série 2025 4A, cat. A, 144A, 4,400 %, éch. 20/02/2032	222	0,28	250 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, cat. 1M2, 144A, 5,467 %, éch. 25/01/2044 *	252	0,32
150 Bayswater Park CLO Ltd, série 2023 1A, cat. AR, 144A, 4,878 %, éch. 20/01/2039 *	150	0,19	253 Cross 2024-H2 Mortgage Trust, série 2024 H2, cat. A1, 144A, 6,093 %, éch. 25/04/2069	255	0,33
450 Birch Grove CLO 8 Ltd, série 2024 8A, cat. A1, 144A, 5,298 %, éch. 20/04/2037 *	452	0,58	1 Fannie Mae Interest Strip 390, cat. C3, 6,000 %, éch. 25/07/2038	—	—
340 Black Diamond CLO 2024-1 Ltd, série 2024 1A, cat. A1, 144A, 5,318 %, éch. 25/10/2037 *	341	0,44	3 Fannie Mae Interest Strip 407, cat. 41, 6,000 %, éch. 25/01/2038	—	—
332 Brazos Higher Education Authority Inc., série 2011 2, cat. A3, 5,149 %, éch. 27/10/2036 *	333	0,43	6 Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C13, 3,500 %, éch. 25/11/2041	1	—
260 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, cat. A1, 144A, 5,058 %, éch. 20/10/2037 *	261	0,33	6 Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C18, 4,000 %, éch. 25/04/2042	1	—
25 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, série 2007 13, cat. 2A2, 4,588 %, éch. 25/10/2047 *	24	0,03	1 Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C2, 3,000 %, éch. 25/04/2027	—	—
104 CWABS Inc. Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, série 2004 5, cat. 2A, 4,288 %, éch. 25/10/2034 *	102	0,13	421 Fannie Mae Interest Strip 440, cat. C50, 4,500 %, éch. 25/10/2053	89	0,11
15 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-F, série 2006 F, cat. 2A1A, 3,914 %, éch. 15/07/2036 *	15	0,02	200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	201	0,26
390 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, cat. A1, 144A, 5,038 %, éch. 25/10/2037 *	391	0,50	24 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, éch. 01/10/2044	25	0,03
155 Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, série 2023 3C, cat. A, 144A, 6,500 %, éch. 20/07/2055	155	0,20	11 Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000 %, éch. 01/06/2043	11	0,01
460 Jack in the Box Funding LLC, série 2022 1A, cat. A2I, 144A, 3,445 %, éch. 26/02/2052	449	0,57	161 Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000 %, éch. 01/02/2041	161	0,21
247 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, série 2021 1G5, cat. A, 144A, 2,290 %, éch. 20/01/2048	212	0,27	6 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, éch. 01/05/2040	6	0,01
371 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, série 2004 1, cat. M1, 4,538 %, éch. 25/02/2034 *	370	0,47	53 Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, éch. 01/10/2046	49	0,06
152 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, série 2004 4, cat. M1, 4,688 %, éch. 25/10/2034 *	149	0,19	38 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, éch. 01/11/2046	37	0,05
314 Morgan Stanley ABS Capital I Inc. Trust 2004-NC8, série 2004 NC8, cat. M1, 4,703 %, éch. 25/09/2034 *	323	0,41	29 Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, éch. 01/12/2046	27	0,03
160 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, cat. AR2, 144A, 4,972 %, éch. 15/10/2034 *	160	0,20	40 Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000 %, éch. 01/06/2042	39	0,05
270 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, cat. A1R, 144A, 4,998 %, éch. 20/07/2035 *	271	0,34	16 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, éch. 01/09/2042	15	0,02
460 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, cat. A1, 144A, 5,168 %, éch. 20/04/2037 *	462	0,59	15 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, éch. 01/06/2043	14	0,02
340 Owl Rock CLO III Ltd, série 2020 3A, cat. AR, 144A, 5,118 %, éch. 20/04/2036 *	341	0,44	32 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, éch. 01/07/2043	30	0,04
36 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, série 2007 A, cat. A4A, 4,225 %, éch. 16/12/2041 *	36	0,05	169 Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500 %, éch. 01/06/2046	163	0,21
218 SLM Private Education Loan Trust 2010-C, série 2010 C, cat. A5, 144A, 8,524 %, éch. 15/10/2041 *	229	0,29	77 Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, éch. 01/08/2046	71	0,09
63 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, série 2020 A, cat. A2A, 144A, 2,230 %, éch. 15/09/2037	61	0,08	46 Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, éch. 01/09/2046	43	0,05
151 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, série 2024 A, cat. A1A, 144A, 5,240 %, éch. 15/03/2056	157	0,20	15 Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500 %, éch. 01/02/2037	15	0,02
213 SMB Private Education Loan Trust 2024-E, série 2024 E, cat. A1A, 144A, 5,090 %, éch. 16/10/2056	218	0,28	31 Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, éch. 01/02/2047	29	0,04
177 Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, cat. AA, 144A, 2,301 %, éch. 28/02/2033	173	0,22	36 Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000 %, éch. 01/05/2047	35	0,04
180 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, série 2025 6A, cat. A1, 144A, 4,868 %, éch. 20/04/2038 *	180	0,23	13 Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000 %, éch. 01/06/2043	13	0,02
160 Trestles CLO VII Ltd, série 2024 7A, cat. A1, 144A, 5,048 %, éch. 25/10/2037 *	161	0,21	20 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, éch. 01/10/2043	18	0,02
Total des titres adossés à des actifs (coût 7 7705)	7 837	10,01	34 Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000 %, éch. 01/05/2046	31	0,04
Titres adossés à des hypothèques — 38,12 % (28 février 2025 : 46,90 %)					
220 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, série 2025 FL1, cat. A, 144A, 5,021 %, éch. 20/01/2043 *	220	0,28	51 Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, éch. 01/08/2046	48	0,06
278 AREIT 2022-CRE7 LLC, série 2022 CRE7, cat. A, 144A, 5,906 %, éch. 17/06/2039 *	278	0,36	72 Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, éch. 01/09/2046	67	0,09
210 BANK 2018-BNK10, série 2018 BN10, cat. A5, 3,688 %, éch. 15/02/2061	209	0,27	28 Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, éch. 01/01/2047	26	0,03
130 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, série 2018 B1, cat. A5, 3,666 %, éch. 15/01/2051 *	129	0,16	30 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, éch. 01/10/2046	28	0,04
9 648 Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, série 2018 B5, cat. XA, 0,451 %, éch. 15/07/2051 *	85	0,11	152 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, éch. 01/02/2056	149	0,19
229 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, série 2024 NQM2, cat. A1, 144A, 6,285 %, éch. 25/02/2064	231	0,29	34 Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, éch. 01/11/2046	35	0,05
174 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, série 2024 NQM5, catégorie A1, 144A, 5,803 %, échéance le 25/06/2064	176	0,22	67 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, éch. 01/01/2057	65	0,08
			142 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, éch. 01/06/2057	139	0,18
			28 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, éch. 01/08/2058	28	0,04
			156 Fannie Mae Pool 'BF0646', 2,500 %, éch. 01/06/2062	134	0,17
			11 Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000 %, éch. 01/05/2048	11	0,01
			28 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, éch. 01/03/2043	27	0,03
			434 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, éch. 01/12/2048	437	0,56
			61 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, éch. 01/11/2050	54	0,07
			60 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, éch. 01/02/2051	50	0,06
			61 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, éch. 01/02/2051	52	0,07
			54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, éch. 01/02/2051	46	0,06
			58 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, éch. 01/02/2051	48	0,06
			63 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, éch. 01/03/2051	53	0,07
			68 Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, éch. 01/03/2051	58	0,07
			64 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, éch. 01/07/2051	57	0,07
			98 Fannie Mae Pool 'BT1311', 2,000 %, éch. 01/07/2051	82	0,10
			68 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, éch. 01/08/2051	60	0,08
			73 Fannie Mae Pool 'BU1421', 3,000 %, éch. 01/01/2052	67	0,09
			209 Fannie Mae Pool 'BV4195', 3,000 %, éch. 01/03/2052	192	0,24
			68 Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000 %, éch. 01/10/2052	69	0,09
			66 Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500 %, éch. 01/10/2052	67	0,09
			138 Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000 %, éch. 01/03/2053	141	0,18
			233 Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000 %, éch. 01/05/2048	230	0,29
			178 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, éch. 01/10/2050	157	0,20
			61 Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000 %, éch. 01/10/2050	56	0,07
			132 Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500 %, éch. 01/05/2041	122	0,16
			148 Fannie Mae Pool 'CB3234', 3,000 %, éch. 01/04/2052	135	0,17
			70 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, éch. 01/07/2052	72	0,09
			460 Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500 %, éch. 01/11/2052	472	0,60
			285 Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000 %, éch. 01/07/2053	298	0,38
			59 Fannie Mae Pool 'CB8226', 6,500 %, éch. 01/03/2054	62	0,08

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)					
35 Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500 %, éch. 01/02/2040	34	0,04	38 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, éch. 01/03/2045	37	0,05
31 Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500 %, éch. 01/02/2040	30	0,04	2 865 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, cat. X1, 0,714 %, éch. 25/12/2030 *	83	0,11
144 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, éch. 01/09/2049	147	0,19	10 394 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 157, cat. X1, 0,254 %, éch. 25/05/2033 *	202	0,26
68 Fannie Mae Pool 'FM2761', 5,000 %, éch. 01/03/2050	69	0,09	52 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, éch. 01/03/2047 *	51	0,06
81 Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, éch. 01/11/2048	78	0,10	255 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,008 %, éch. 01/11/2048 *	256	0,33
205 Fannie Mae Pool 'FM4650', 2,500 %, éch. 01/10/2040	189	0,24	66 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, éch. 01/11/2047 *	69	0,09
35 Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000 %, éch. 01/06/2038	34	0,04	79 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,270 %, éch. 01/02/2050 *	81	0,10
44 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, éch. 01/02/2051	39	0,05	59 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, éch. 01/11/2050	52	0,07
60 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, éch. 01/03/2051	54	0,07	63 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, éch. 01/11/2050	56	0,07
54 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, éch. 01/06/2051	48	0,06	55 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, éch. 01/02/2051	46	0,06
41 Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000 %, éch. 01/01/2049	41	0,05	231 Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000 %, éch. 01/02/2051	196	0,25
47 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, éch. 01/06/2048	47	0,06	64 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, éch. 01/07/2051	57	0,07
68 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, éch. 01/07/2051	60	0,08	64 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, éch. 01/08/2051	57	0,07
119 Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000 %, éch. 01/08/2051	110	0,14	209 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, éch. 01/08/2051	184	0,24
63 Fannie Mae Pool 'FM8648', 3,000 %, éch. 01/09/2051	58	0,07	73 Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000 %, éch. 01/10/2051	68	0,09
65 Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000 %, éch. 01/11/2051	59	0,08	346 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, éch. 01/11/2050	307	0,39
63 Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000 %, éch. 01/11/2051	58	0,07	67 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, éch. 01/01/2052	60	0,08
78 Fannie Mae Pool 'FP0028', 2,000 %, éch. 01/08/2040	70	0,09	77 Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000 %, éch. 01/04/2053	78	0,10
61 Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500 %, éch. 01/09/2051	54	0,07	186 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, éch. 01/03/2041	168	0,21
57 Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000 %, éch. 01/08/2051	53	0,07	204 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, éch. 01/05/2041	177	0,23
66 Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000 %, éch. 01/01/2052	61	0,08	68 Freddie Mac Pool 'RB5121', 2,000 %, éch. 01/08/2041	60	0,08
66 Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500 %, éch. 01/01/2052	59	0,08	69 Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000 %, éch. 01/10/2041	61	0,08
70 Fannie Mae Pool 'FS0995', 2,500 %, éch. 01/03/2042	64	0,08	43 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, éch. 01/11/2041	37	0,05
290 Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000 %, éch. 01/03/2052	246	0,31	74 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, éch. 01/04/2042	68	0,09
70 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, éch. 01/03/2052	65	0,08	57 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, éch. 01/04/2051	48	0,06
129 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, éch. 01/06/2049	123	0,16	71 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, éch. 01/01/2052	63	0,08
62 Fannie Mae Pool 'FS3249', 3,000 %, éch. 01/11/2052	63	0,08	339 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, éch. 01/07/2049	334	0,43
62 Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000 %, éch. 01/07/2041	66	0,08	75 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, éch. 01/12/2052	77	0,10
72 Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500 %, éch. 01/05/2053	74	0,09	80 Freddie Mac Pool 'SD2443', 4,500 %, éch. 01/10/2052	80	0,10
65 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, éch. 01/07/2053	67	0,09	65 Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500 %, éch. 01/02/2053	68	0,09
232 Fannie Mae Pool 'FS5450', 3,000 %, éch. 01/11/2051	213	0,27	83 Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500 %, éch. 01/03/2053	85	0,11
83 Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000 %, éch. 01/08/2042	75	0,10	76 Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500 %, éch. 01/05/2053	79	0,10
22 Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, éch. 01/10/2042	21	0,03	69 Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500 %, éch. 01/03/2047	70	0,09
11 Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, éch. 01/11/2042	11	0,01	77 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, éch. 01/09/2051	68	0,09
16 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, éch. 01/09/2043	16	0,02	242 Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500 %, éch. 01/10/2052	242	0,31
37 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, éch. 01/07/2035	35	0,04	73 Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000 %, éch. 01/07/2053	76	0,10
62 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, éch. 01/02/2036	60	0,08	142 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, éch. 01/05/2053	145	0,19
44 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, éch. 01/04/2036	43	0,05	76 Freddie Mac Pool 'SD5143', 6,000 %, éch. 01/04/2054	79	0,10
110 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, éch. 01/07/2036	106	0,14	83 Freddie Mac Pool 'SD5691', 6,000 %, éch. 01/06/2054	85	0,11
72 Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000 %, éch. 01/08/2036	70	0,09	76 Freddie Mac Pool 'SD5709', 6,000 %, éch. 01/07/2054	79	0,10
18 Fannie Mae Pool 'MA4031', 4,500 %, éch. 01/05/2050	18	0,02	87 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, éch. 01/05/2054	91	0,12
47 Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500 %, éch. 01/11/2040	44	0,06	37 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, éch. 01/11/2049	34	0,04
935 Fannie Mae Pool 'MA4422', 2,000 %, éch. 01/09/2041	830	1,06	111 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, éch. 01/10/2050	99	0,13
5 Fannie Mae REMICS, série 2001 81, cat. GE, 6,000 %, éch. 25/01/2032	5	0,01	117 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, éch. 01/02/2051	104	0,13
13 Fannie Mae REMICS, série 2005 29, cat. ZA, 5,500 %, éch. 25/04/2035	14	0,02	455 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, éch. 01/11/2051	403	0,51
102 Fannie Mae REMICS, série 2012 118, cat. VZ, 3,000 %, éch. 25/11/2042	96	0,12	33 Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500 %, éch. 01/01/2038	32	0,04
4 Fannie Mae REMICS, série 2012 46, cat. BA, 6,000 %, éch. 25/05/2042	4	–	20 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, éch. 01/11/2042	19	0,02
6 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. BC, 6,500 %, éch. 25/07/2042	6	0,01	10 Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, éch. 01/11/2048	11	0,01
7 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. CB, 5,500 %, éch. 25/04/2042	7	0,01	3 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, éch. 01/12/2038	3	–
112 Fannie Mae REMICS, série 2020 47, cat. GZ, 2,000 %, éch. 25/07/2050	72	0,09	34 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, éch. 01/01/2046	32	0,04
263 Fannie Mae REMICS, série 2020 56, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/08/2050	44	0,06	9 Freddie Mac REMICS 4194, cat. BI, 3,500 %, éch. 15/04/2043	1	–
114 Fannie Mae REMICS, série 2020 57, cat. TA, 2,000 %, éch. 25/04/2050	102	0,13	– Freddie Mac REMICS 4298, cat. PI, 4,000 %, éch. 15/04/2043	–	–
258 Fannie Mae REMICS, série 2020 74, cat. EI, 2,500 %, éch. 25/10/2050	44	0,06	25 Freddie Mac REMICS 4813, cat. CJ, 3,000 %, éch. 15/08/2048	22	0,03
437 Fannie Mae REMICS, série 2020 89, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/12/2050	70	0,09	357 Freddie Mac REMICS 4980, cat. KI, 4,500 %, éch. 25/06/2050	83	0,11
384 Fannie Mae REMICS, série 2020 97, cat. AI, 2,000 %, éch. 25/01/2051	50	0,06	113 Freddie Mac REMICS 5010, cat. IK, 2,500 %, éch. 25/09/2050	17	0,02
658 Fannie Mae REMICS, série 2021 3, cat. QI, 2,500 %, éch. 25/02/2051	103	0,13	206 Freddie Mac REMICS 5010, cat. JI, 2,500 %, éch. 25/09/2050	35	0,04
58 Fannie Mae REMICS, série 2021 65, cat. JA, 2,000 %, éch. 25/01/2046	53	0,07	69 Freddie Mac REMICS 5013, cat. IN, 2,500 %, éch. 25/09/2050	12	0,01
400 Fannie Mae-Aces, série 2018 M15, cat. 1A2, 3,700 %, éch. 25/01/2036	387	0,49	214 Freddie Mac REMICS 5018, cat. MI, 2,000 %, éch. 25/10/2050	29	0,04
440 Fannie Mae-Aces, série 2020 M36, cat. X1, 1,304 %, éch. 25/09/2034 *	24	0,03	323 Freddie Mac REMICS 5038, cat. PJ, 0,750 %, éch. 25/10/2050	242	0,31
3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, éch. 01/09/2039	3	–	57 Freddie Mac REMICS 5040, cat. IB, 2,500 %, éch. 25/11/2050	8	0,01
15 Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500 %, éch. 01/05/2043	15	0,02	365 Freddie Mac REMICS 5059, cat. IB, 2,500 %, éch. 25/01/2051	61	0,08
31 Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, éch. 01/01/2047	29	0,04	63 Freddie Mac REMICS 5069, cat. MI, 2,500 %, éch. 25/02/2051	9	0,01
61 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, éch. 01/01/2047	56	0,07	369 Freddie Mac REMICS 5085, cat. NI, 2,000 %, éch. 25/03/2051	46	0,06
35 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, éch. 01/01/2047	32	0,04	63 Freddie Mac REMICS 5092, cat. AP, 2,000 %, éch. 25/04/2041	57	0,07
11 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, éch. 01/10/2042	11	0,01	389 Freddie Mac REMICS 5093, cat. IY, 4,500 %, éch. 25/12/2050	84	0,11

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)					
152 Freddie Mac REMICS 5140, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/05/2049	22	0,03	3 Government National Mortgage Association, série 2012 H18, cat. NA, 4,317 %, éch. 20/08/2062 *	3	—
200 Freddie Mac REMICS 5224, cat. HL, 4,000 %, éch. 25/04/2052	192	0,24	6 Government National Mortgage Association, série 2012 H27, cat. AI, 1,766 %, éch. 20/10/2062 *	—	—
81 Freddie Mac REMICS 5449, cat. FQ, 5,167 %, éch. 25/09/2054 *	82	0,10	3 Government National Mortgage Association, série 2012 H30, cat. GA, 4,147 %, éch. 20/12/2062 *	3	—
83 Freddie Mac REMICS 5482, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/12/2054 *	84	0,11	58 Government National Mortgage Association, série 2013 107, cat. AD, 2,776 %, éch. 16/11/2047 *	54	0,07
420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, cat. M18, 144A, 6,567 %, éch. 25/04/2042 *	429	0,55	22 Government National Mortgage Association, série 2013 H08, cat. BF, 4,197 %, éch. 20/03/2063 *	22	0,03
57 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, série T 56, cat. 2AF, 4,182 %, éch. 25/05/2043 *	54	0,07	10 Government National Mortgage Association, série 2014 105, cat. IO, 0,144 %, éch. 16/06/2054 *	—	—
9 Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, éch. 15/07/2031	10	0,01	7 Government National Mortgage Association, série 2014 17, cat. AM, 3,535 %, éch. 16/06/2048 *	6	0,01
7 Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, éch. 15/08/2031	7	0,01	8 Government National Mortgage Association, série 2014 47, cat. IA, 0,166 %, éch. 16/02/2048 *	—	—
2 Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, éch. 15/04/2032	2	—	43 Government National Mortgage Association, série 2014 50, cat. IO, 0,587 %, éch. 16/09/2055 *	1	—
49 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, éch. 15/06/2048	47	0,06	115 Government National Mortgage Association, série 2014 H20, cat. FA, 4,227 %, éch. 20/10/2064 *	115	0,15
27 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, éch. 15/09/2042	26	0,03	32 Government National Mortgage Association, série 2015 167, cat. OI, 4,000 %, éch. 16/04/2045	6	0,01
41 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, éch. 15/09/2042	39	0,05	19 Government National Mortgage Association, série 2015 36, cat. MI, 5,500 %, éch. 20/03/2045	3	—
88 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, éch. 15/10/2042	82	0,11	429 Government National Mortgage Association, série 2015 5, cat. IK, 0,220 %, éch. 16/11/2054 *	2	—
4 Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, éch. 20/10/2040	4	0,01	53 Government National Mortgage Association, série 2020 123, cat. IL, 2,500 %, éch. 20/08/2050	8	0,01
5 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, éch. 20/01/2041	5	0,01	123 Government National Mortgage Association, série 2020 123, cat. NI, 2,500 %, éch. 20/08/2050	18	0,02
3 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, éch. 20/02/2041	3	—	60 Government National Mortgage Association, série 2020 127, cat. IN, 2,500 %, éch. 20/08/2050	9	0,01
12 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, éch. 20/03/2041	12	0,01	60 Government National Mortgage Association, série 2020 129, cat. IE, 2,500 %, éch. 20/09/2050	9	0,01
6 Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, éch. 20/11/2041	6	0,01	65 Government National Mortgage Association, série 2020 160, cat. IH, 2,500 %, éch. 20/10/2050	9	0,01
10 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, éch. 20/01/2046	10	0,01	63 Government National Mortgage Association, série 2020 160, cat. VI, 2,500 %, éch. 20/10/2050	9	0,01
328 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, éch. 20/07/2047	316	0,40	4 140 Government National Mortgage Association, série 2020 178, cat. IO, 1,422 %, éch. 16/10/2060 *	403	0,51
8 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, éch. 20/10/2049	8	0,01	4 233 Government National Mortgage Association, série 2020 179, cat. IO, 1,011 %, éch. 16/09/2062 *	302	0,39
83 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, éch. 20/02/2048	79	0,10	294 Government National Mortgage Association, série 2020 181, cat. WI, 2,000 %, éch. 20/12/2050	33	0,04
103 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, éch. 20/01/2050	94	0,12	1 539 Government National Mortgage Association, série 2020 195, cat. IO, 0,925 %, éch. 16/12/2062 *	104	0,13
19 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, éch. 20/09/2048	18	0,02	192 Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. MI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	36	0,05
44 Ginnie Mae II Pool '785359', 2,000 %, éch. 20/03/2051	38	0,05	111 Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. NI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	21	0,03
71 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, éch. 20/03/2051	60	0,08	83 Government National Mortgage Association, série 2020 H04, cat. FP, 4,297 %, éch. 20/06/2069 *	83	0,11
131 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, éch. 20/08/2051	115	0,15	218 Government National Mortgage Association, série 2020 H09, cat. FL, 4,947 %, éch. 20/05/2070 *	223	0,28
65 Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, éch. 20/10/2051	57	0,07	47 Government National Mortgage Association, série 2020 H09, cat. NF, 5,047 %, éch. 20/04/2070 *	48	0,06
135 Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, éch. 20/11/2051	119	0,15	61 Government National Mortgage Association, série 2020 H13, cat. FA, 4,247 %, éch. 20/07/2070 *	61	0,08
207 Ginnie Mae II Pool '785821', 2,500 %, éch. 20/12/2051	182	0,23	179 Government National Mortgage Association, série 2021 115, cat. MI, 2,500 %, éch. 20/05/2051	19	0,02
71 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, éch. 20/02/2052	65	0,08	333 Government National Mortgage Association, série 2021 188, cat. PA, 2,000 %, éch. 20/10/2051	280	0,36
67 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, éch. 20/04/2052	62	0,08	160 Government National Mortgage Association, série 2021 2, cat. AH, 1,500 %, éch. 16/06/2063	121	0,15
83 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, éch. 20/03/2052	76	0,10	70 Government National Mortgage Association, série 2021 223, cat. P, 2,000 %, éch. 20/06/2051	62	0,08
74 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, éch. 20/01/2053	75	0,10	4 498 Government National Mortgage Association, série 2021 5, cat. IO, 1,111 %, éch. 16/01/2061 *	364	0,46
76 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, éch. 20/05/2053	77	0,10	200 Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. B, 1,850 %, éch. 16/02/2061	106	0,14
80 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, éch. 20/03/2051	67	0,09	830 Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. IO, 0,640 %, éch. 16/02/2061 *	37	0,05
79 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, éch. 20/08/2053	81	0,10	100 Government National Mortgage Association, série 2022 63, cat. LM, 3,500 %, éch. 20/10/2050	88	0,11
75 Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, éch. 20/03/2052	69	0,09	295 Government National Mortgage Association, série 2023 92, cat. AH, 2,000 %, éch. 16/06/2064	230	0,29
232 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, éch. 20/08/2053	238	0,30	793 Government National Mortgage Association, série 2025 175, cat. LS, 2,288 %, éch. 20/10/2055 *	80	0,10
285 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, éch. 20/09/2053	295	0,38	923 Government National Mortgage Association, série 2025 55, cat. SD, 2,288 %, éch. 20/03/2055 *	71	0,09
72 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, éch. 20/01/2054	75	0,10	176 HOMES 2024-NQM1 Trust, série 2024 NQM1, cat. A1, 144A, 5,915 %, éch. 25/07/2069	178	0,23
81 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, éch. 20/02/2054	84	0,11	53 JPM88 Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, série 2014 C23, cat. AS, 4,202 %, éch. 15/09/2047 *	52	0,07
19 Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, éch. 20/10/2047	18	0,02	240 MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042 *	241	0,31
25 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, éch. 20/02/2050	23	0,03	160 MF1 2026-FL21 LLC, série 2026 FL21, cat. A, 144A, 5,014 %, éch. 18/02/2041 *	160	0,20
50 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, éch. 20/11/2049	49	0,06	131 Mill City Mortgage Trust 2015-2, série 2015 2, cat. M3, 144A, 3,681 %, éch. 25/09/2057 *	130	0,17
26 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, éch. 20/02/2050	25	0,03			
90 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, éch. 20/03/2050	81	0,10			
21 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, éch. 20/06/2044	20	0,03			
8 Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, éch. 20/03/2045	7	0,01			
41 Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500 %, éch. 20/03/2046	78	0,10			
43 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, éch. 20/04/2046	42	0,05			
11 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, éch. 20/05/2046	10	0,01			
34 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, éch. 20/06/2046	32	0,04			
16 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, éch. 20/02/2047	15	0,02			
9 Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, éch. 20/12/2047	8	0,01			
14 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, éch. 20/05/2048	15	0,02			
146 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, éch. 20/06/2048	147	0,19			
28 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, éch. 20/07/2048	29	0,04			
45 Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, éch. 20/10/2048	46	0,06			
12 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, éch. 20/11/2048	12	0,02			
20 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, éch. 20/12/2048	20	0,03			
35 Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000 %, éch. 20/12/2048	36	0,05			
132 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, éch. 20/01/2049	133	0,17			
11 Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, éch. 20/01/2049	12	0,01			
58 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, éch. 20/03/2049	59	0,08			
14 Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000 %, éch. 20/04/2049	15	0,02			
13 Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000 %, éch. 20/11/2049	13	0,02			
28 Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, éch. 20/01/2050	28	0,04			
132 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, éch. 20/11/2052	135	0,17			
200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	169	0,22			
200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	177	0,23			
2 Government National Mortgage Association, série 2009 H01, cat. FA, 4,932 %, éch. 20/11/2059 *	2	—			
1 Government National Mortgage Association, série 2010 H26, cat. LF, 4,147 %, éch. 20/08/2058 *	1	—			
4 Government National Mortgage Association, série 2011 H01, cat. AF, 4,247 %, éch. 20/11/2060 *	4	—			
7 Government National Mortgage Association, série 2011 H09, cat. AF, 4,297 %, éch. 20/03/2061 *	7	0,01			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)			Émirats arabes unis — 0,16 % (28 février 2025 : 0,44 %)		
59 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30, série 2016 C30, cat. A4, 2,600 %, éch. 15/09/2049	59	0,08	110 DP World Ltd/Émirats Arabes Unis, 6,850 %, éch. 02/07/2037	124	0,16
84 Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, série 2017 ASHF, cat. A, 144A, 4,807 %, éch. 15/11/2034 *	83	0,11	Royaume-Uni — 0,51 % (28 février 2025 : 0,40 %)		
103 New Residential Mortgage Loan Trust 2015-2, série 2015 2A, cat. A1, 144A, 3,750 %, éch. 25/08/2055 *	102	0,13	400 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, éch. 13/03/2028 *	400	0,51
163 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, série 2016 3A, cat. A1B, 144A, 3,250 %, éch. 25/09/2056 *	158	0,20	États-Unis — 28,44 % (28 février 2025 : 24,55 %)		
180 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, série 2018 3A, cat. A1, 144A, 4,500 %, éch. 25/05/2058 *	178	0,23	40 Abbott Laboratories, 4,000 %, éch. 15/03/2031	40	0,05
210 OBX 2024-NQM1 Trust, série 2024 NQM1, cat. A1, 144A, 5,928 %, éch. 25/11/2063	212	0,27	90 Abbott Laboratories, 4,300 %, éch. 15/03/2033	90	0,11
161 OBX 2024-NQM11 Trust, série 2024 NQM11, cat. A1, 144A, 5,875 %, éch. 25/06/2064	163	0,21	40 Abbott Laboratories, 4,650 %, éch. 15/03/2036	40	0,05
44 PFP 2024-11 Ltd, série 2024 11, cat. A, 144A, 5,501 %, éch. 17/09/2039 *	44	0,05	10 Abbott Laboratories, 4,750 %, éch. 30/11/2036	10	0,01
300 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, série 2018 C15, cat. C, 5,136 %, éch. 15/12/2051 *	290	0,37	20 Abbott Laboratories, 4,750 %, éch. 15/03/2038	20	0,03
194 Verus Securitization Trust 2025-R2, série 2025 R2, cat. A2, 144A, 5,238 %, éch. 25/07/2067	196	0,25	50 Abbott Laboratories, 5,500 %, éch. 15/03/2056	50	0,06
269 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, cat. A3, 2,807 %, éch. 15/11/2059	267	0,34	120 AbbVie Inc., 4,800 %, éch. 15/03/2029	123	0,16
150 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, cat. A4, 3,065 %, éch. 15/11/2059	149	0,19	390 AbbVie Inc., 3,200 %, éch. 21/11/2029	381	0,49
1 256 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, cat. XA, 1,135 %, éch. 15/11/2059 *	3	—	50 AbbVie Inc., 4,950 %, éch. 15/03/2031	52	0,07
460 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, série 2017 C41, cat. B, 4,188 %, éch. 15/11/2050 *	444	0,57	70 AbbVie Inc., 5,050 %, éch. 15/03/2034	73	0,09
18 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, série 2014 C23, cat. XA, 0,068 %, éch. 15/10/2057 *†	—	—	10 AbbVie Inc., 4,875 %, éch. 14/11/2048	9	0,01
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 29 7075)	29 852	38,12	50 Air Lease Corp., 5,300 %, éch. 01/02/2028	51	0,07
Obligations et bons d'entreprises — 34,16 % (28 février 2025 : 30,84 %)			40 Alphabet Inc., 3,700 %, éch. 15/02/2029	40	0,05
Belgique — 0,18 % (28 février 2025 : 0,14 %)			20 Alphabet Inc., 4,100 %, éch. 15/02/2031	20	0,03
60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,500 %, éch. 01/06/2030	59	0,07	10 Alphabet Inc., 4,400 %, éch. 15/02/2033	10	0,01
60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,439 %, éch. 06/10/2048	53	0,07	20 Alphabet Inc., 4,500 %, éch. 15/05/2035	20	0,03
30 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 5,550 %, éch. 23/01/2049	30	0,04	50 Alphabet Inc., 4,700 %, éch. 15/11/2035	51	0,06
	142	0,18	30 Alphabet Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	30	0,04
Bésil — 0,06 % (28 février 2025 : 0,25 %)			10 Alphabet Inc., 5,350 %, éch. 15/11/2045	10	0,01
50 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, éch. 05/06/2115	48	0,06	40 Alphabet Inc., 5,500 %, éch. 15/02/2046	41	0,05
Canada — 0,04 % (28 février 2025 : 0,18 %)			30 Alphabet Inc., 5,250 %, éch. 15/05/2055	29	0,04
10 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, éch. 15/10/2039	11	0,01	40 Alphabet Inc., 5,650 %, éch. 15/02/2056	41	0,05
20 Banque Royale du Canada, 3,875 %, éch. 05/04/2032	19	0,03	30 Alphabet Inc., 5,300 %, éch. 15/05/2065	28	0,04
	30	0,04	60 Amazon.com Inc., 3,450 %, éch. 13/04/2029	60	0,08
Chine — 0,25 % (28 février 2025 : 0,37 %)			50 Amazon.com Inc., 1,500 %, éch. 03/06/2030	45	0,06
210 Prosus NV, 144A, 3,061 %, éch. 13/07/2031	194	0,25	50 Amazon.com Inc., 4,100 %, éch. 20/11/2030	50	0,06
Colombie — 0,19 % (28 février 2025 : 0,26 %)			80 Amazon.com Inc., 4,950 %, éch. 05/12/2044	78	0,10
200 Ecopetrol SA, 5,875 %, éch. 28/05/2045	151	0,19	190 Amazon.com Inc., 2,500 %, éch. 03/06/2050	115	0,15
France — 0,55 % (28 février 2025 : 0,63 %)			20 American International Group Inc., 4,750 %, éch. 01/04/2048		
210 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, éch. 13/01/2029 *	214	0,27	30 American Transmission Systems Inc., 144A, 2,650 %, éch. 15/01/2032	27	0,04
200 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, éch. 05/12/2034 *	215	0,28	11 Amgen Inc., 4,663 %, éch. 15/06/2051	10	0,01
	429	0,55	30 Amrize Finance US LLC, 5,400 %, éch. 07/04/2035	31	0,04
Inde — 0,26 % (28 février 2025 : 0,20 %)			40 Aon North America Inc., 5,450 %, éch. 01/03/2034	42	0,05
270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, éch. 12/01/2052	203	0,26	40 AT&T Inc., 2,250 %, éch. 01/02/2032	36	0,05
Irlande — 0,29 % (28 février 2025 : 0,57 %)			50 AT&T Inc., 2,550 %, éch. 01/12/2033	43	0,06
230 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, éch. 29/10/2026	228	0,29	10 AT&T Inc., 5,350 %, éch. 01/09/2040	10	0,01
Japon — 0,26 % (28 février 2025 : 0,00 %)			10 AT&T Inc., 5,550 %, éch. 15/08/2041	10	0,01
200 NTT Finance Corp., 144A, 4,876 %, éch. 16/07/2030	205	0,26	37 AT&T Inc., 4,350 %, éch. 15/06/2045	31	0,04
Kazakhstan — 0,47 % (28 février 2025 : 0,36 %)			28 AT&T Inc., 4,500 %, éch. 09/03/2048	24	0,03
360 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, éch. 24/04/2030	371	0,47	90 AT&T Inc., 3,500 %, éch. 15/09/2053	61	0,08
Mexique — 0,46 % (28 février 2025 : 0,70 %)			76 AT&T Inc., 3,550 %, éch. 15/09/2055	52	0,07
400 Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,875 %, éch. 26/07/2033	358	0,46	10 AT&T Inc., 3,800 %, éch. 01/12/2057	7	0,01
Espagne — 0,26 % (28 février 2025 : 0,00 %)			63 AT&T Inc., 3,650 %, éch. 15/09/2059	42	0,05
200 Banco Santander SA, 4,551 %, éch. 06/11/2030	202	0,26	10 Bank of America Corp., 4,450 %, éch. 03/03/2026	10	0,01
Suisse — 1,11 % (28 février 2025 : 0,86 %)			193 Bank of America Corp., 3,419 %, éch. 20/12/2028 *	191	0,24
400 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, éch. 13/08/2030 *	387	0,49	220 Bank of America Corp., 3,970 %, éch. 05/03/2029 *	220	0,28
250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, éch. 01/04/2031 *	249	0,32	200 Bank of America Corp., 3,974 %, éch. 07/02/2030 *	200	0,26
250 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, éch. 14/05/2032 *	234	0,30	120 Bank of America Corp., 2,592 %, éch. 29/04/2031 *	113	0,14
	870	1,11	130 Bank of America Corp., 2,572 %, éch. 20/10/2032 *	118	0,15
Taiwan — 0,67 % (28 février 2025 : 0,51 %)			630 Bank of America Corp., 2,972 %, éch. 04/02/2033 *	583	0,74
570 TSMC Arizona Corp., 2,500 %, éch. 25/10/2031	528	0,67	130 Bank of America Corp., 3,946 %, éch. 23/01/2049 *	105	0,13
			40 Bank of America Corp., 4,083 %, éch. 20/03/2051 *	32	0,04
			70 Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,250 %, éch. 15/01/2049	59	0,08
			360 Boston Properties LP, 3,400 %, éch. 21/06/2029	351	0,45
			100 BP Capital Markets America Inc., 3,633 %, éch. 06/04/2030	99	0,13
			60 Bristol-Myers Squibb Co., 5,100 %, éch. 22/02/2031	63	0,08
			60 Bristol-Myers Squibb Co., 5,200 %, éch. 22/02/2034	63	0,08
			80 Broadcom Inc., 4,600 %, éch. 15/01/2033	81	0,10
			200 Broadcom Inc., 144A, 3,137 %, éch. 15/11/2035	175	0,22
			40 Broadcom Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	40	0,05
			430 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, éch. 15/01/2035	384	0,49
			50 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, éch. 24/08/2034 *	55	0,07
			310 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, éch. 15/03/2028	310	0,40
			80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, éch. 30/03/2029	81	0,10
			80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400 %, éch. 01/04/2033	76	0,10
			30 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, éch. 01/06/2034	32	0,04
			90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, éch. 01/04/2038	83	0,11

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, éch. 23/10/2045	86	0,11	80 Home Depot Inc./The, 2,700 %, éch. 15/04/2030	76	0,10
10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, éch. 01/05/2047	8	0,01	30 Home Depot Inc./The, 3,250 %, éch. 15/04/2032	29	0,04
120 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, éch. 01/04/2048	105	0,13	130 Home Depot Inc./The, 3,300 %, éch. 15/04/2040	108	0,14
180 Cigna Group/The, 4,375 %, éch. 15/10/2028	182	0,23	20 Home Depot Inc./The, 3,900 %, éch. 15/06/2047	16	0,02
70 Citigroup Inc., 4,658 %, éch. 24/05/2028 *	71	0,09	60 Home Depot Inc./The, 3,350 %, éch. 15/04/2050	43	0,05
220 Citigroup Inc., 4,412 %, éch. 31/03/2031 *	221	0,28	50 Howmet Aerospace Inc., 4,550 %, éch. 15/11/2032	51	0,07
50 Citigroup Inc., 2,572 %, éch. 03/06/2031 *	47	0,06	20 Humana Inc., 3,950 %, éch. 15/03/2027	20	0,03
390 Citigroup Inc., 3,785 %, éch. 17/03/2033 *	375	0,48	110 Humana Inc., 3,700 %, éch. 23/03/2029	108	0,14
70 Citigroup Inc., 4,910 %, éch. 24/05/2033 *	71	0,09	50 Intel Corp., 5,125 %, éch. 10/02/2030	52	0,07
37 Citigroup Inc., 4,650 %, éch. 30/07/2045	34	0,04	110 Intel Corp., 4,750 %, éch. 25/03/2050	92	0,12
70 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, éch. 15/11/2033	76	0,10	20 Intel Corp., 3,050 %, éch. 12/08/2051	13	0,02
60 Comcast Corp., 3,400 %, éch. 01/04/2030	59	0,08	130 JPMorgan Chase & Co., 4,203 %, éch. 23/07/2029 *	131	0,17
191 Comcast Corp., 7,050 %, éch. 15/03/2033	221	0,28	110 JPMorgan Chase & Co., 4,452 %, éch. 05/12/2029 *	111	0,14
20 Consolidated Edison Co of New York Inc., série 20A, 3,350 %, éch. 01/04/2030	20	0,03	210 JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, éch. 22/04/2031 *	197	0,25
30 Consolidated Edison Co of New York Inc., série 20B, 3,950 %, éch. 01/04/2050	24	0,03	150 JPMorgan Chase & Co., 2,580 %, éch. 22/04/2032 *	138	0,18
50 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, éch. 15/01/2028	50	0,06	90 JPMorgan Chase & Co., 5,576 %, éch. 23/07/2036 *	94	0,12
170 Coterra Energy Inc., 3,900 %, éch. 15/05/2027	170	0,22	50 JPMorgan Chase & Co., 3,109 %, éch. 22/04/2051 *	34	0,04
140 Coterra Energy Inc., 4,375 %, éch. 15/03/2029	142	0,18	20 Kenvue Inc., 4,900 %, éch. 22/03/2033	21	0,03
40 CVS Health Corp., 3,625 %, éch. 01/04/2027	40	0,05	100 KLA Corp., 4,650 %, éch. 15/07/2032	103	0,13
70 CVS Health Corp., 4,300 %, éch. 25/03/2028	70	0,09	60 Kroger Co/The, 5,000 %, éch. 15/09/2034	61	0,08
190 CVS Health Corp., 3,750 %, éch. 01/04/2030	187	0,24	110 Las Vegas Sands Corp., 5,625 %, éch. 15/06/2028	113	0,14
20 CVS Health Corp., 1,875 %, éch. 28/02/2031	18	0,02	40 Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 15/08/2029	42	0,05
60 CVS Health Corp., 2,125 %, éch. 15/09/2031	53	0,07	20 Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 14/06/2030	21	0,03
320 CVS Health Corp., 4,780 %, éch. 25/03/2038	306	0,39	30 Lowe's Cos Inc., 4,500 %, éch. 15/04/2030	31	0,04
17 CVS Health Corp., 4,125 %, éch. 01/04/2040	15	0,02	180 Mastercard Inc., 3,850 %, éch. 26/03/2050	143	0,18
55 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, éch. 20/10/2028	55	0,07	60 McDonald's Corp., 2,125 %, éch. 01/03/2030	56	0,07
18 Devon Energy Corp., 5,250 %, éch. 15/10/2027	18	0,02	80 McDonald's Corp., 3,600 %, éch. 01/07/2030	79	0,10
40 Devon Energy Corp., 5,600 %, éch. 15/07/2041	40	0,05	10 McDonald's Corp., 4,200 %, éch. 01/04/2050	8	0,01
10 Devon Energy Corp., 4,750 %, éch. 15/05/2042	9	0,01	140 Meta Platforms Inc., 4,600 %, éch. 15/11/2032	142	0,18
50 Diamondback Energy Inc., 3,500 %, éch. 01/12/2029	49	0,06	40 Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	40	0,05
30 Diamondback Energy Inc., 3,125 %, éch. 24/03/2031	28	0,04	60 Meta Platforms Inc., 5,500 %, éch. 15/11/2045	59	0,08
10 Discovery Global Holdings Inc., 3,755 %, éch. 15/03/2027	10	0,01	50 Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	49	0,06
30 Discovery Global Holdings Inc., 4,054 %, éch. 15/03/2029	30	0,04	80 Meta Platforms Inc., 5,750 %, éch. 15/11/2065	78	0,10
60 Elevance Health Inc., 4,100 %, éch. 15/05/2032	59	0,08	195 MetLife Inc., 6,400 %, éch. 15/12/2036	204	0,26
160 Eli Lilly & Co., 4,700 %, éch. 09/02/2034	164	0,21	80 Micron Technology Inc., 5,300 %, éch. 15/01/2031	84	0,11
50 Eli Lilly & Co., 4,600 %, éch. 14/08/2034	51	0,07	50 Micron Technology Inc., 5,875 %, éch. 09/02/2033	54	0,07
20 Eli Lilly & Co., 5,000 %, éch. 09/02/2054	19	0,02	150 Microsoft Corp., 2,921 %, éch. 17/03/2052	100	0,13
140 Eli Lilly & Co., 5,100 %, éch. 09/02/2064	131	0,17	20 Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100 %, éch. 15/05/2028	20	0,03
180 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, éch. 16/10/2028	182	0,23	200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,370 %, éch. 15/04/2029	199	0,25
170 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, éch. 31/01/2034	174	0,22	100 Morgan Stanley, 2,699 %, éch. 22/01/2031 *	95	0,12
20 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, éch. 15/03/2044	19	0,02	480 Morgan Stanley, 3,622 %, éch. 01/04/2031 *	469	0,60
30 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, éch. 15/02/2078 *	30	0,04	60 Morgan Stanley, 4,493 %, éch. 16/01/2032 *	60	0,08
40 EOG Resources Inc., 4,375 %, éch. 15/04/2030	41	0,05	110 MPLX LP, 4,000 %, éch. 15/03/2028	110	0,14
140 EQT Corp., 7,000 %, éch. 01/02/2030	153	0,20	30 MPLX LP, 4,500 %, éch. 15/04/2038	28	0,04
100 Expand Energy Corp., 4,750 %, éch. 01/02/2032	100	0,13	20 MPLX LP, 4,700 %, éch. 15/04/2048	17	0,02
40 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,300 %, éch. 15/03/2029	40	0,05	60 Nike Inc., 3,250 %, éch. 27/03/2040	49	0,06
30 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,650 %, éch. 15/03/2031	30	0,04	20 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, éch. 01/04/2035	21	0,03
20 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,950 %, éch. 15/03/2033	20	0,03	20 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,800 %, éch. 01/04/2055	21	0,03
180 FirstEnergy Corp., série B, 3,900 %, éch. 15/07/2027	181	0,23	30 ONEOK Inc., 5,800 %, éch. 01/11/2030	32	0,04
90 FirstEnergy Corp., série C, 4,850 %, éch. 15/07/2047	80	0,10	20 ONEOK Inc., 6,625 %, éch. 01/09/2053	21	0,03
50 Florida Power & Light Co., 5,700 %, éch. 15/03/2055	51	0,07	50 Oracle Corp., 4,650 %, éch. 06/05/2030	50	0,06
40 Ford Motor Co., 6,100 %, éch. 19/08/2032	42	0,05	10 Oracle Corp., 4,950 %, éch. 04/02/2031	10	0,01
30 GE Vernova Inc., 4,250 %, éch. 04/02/2031	30	0,04	230 Oracle Corp., 2,875 %, éch. 25/03/2031	209	0,27
30 GE Vernova Inc., 4,875 %, éch. 04/02/2036	30	0,04	10 Oracle Corp., 4,800 %, éch. 26/09/2032	10	0,01
10 GE Vernova Inc., 5,500 %, éch. 04/02/2056	10	0,01	10 Oracle Corp., 5,350 %, éch. 04/05/2033	10	0,01
70 General Motors Co., 5,600 %, éch. 15/10/2032	74	0,09	20 Oracle Corp., 5,200 %, éch. 26/09/2035	19	0,02
10 General Motors Co., 6,600 %, éch. 01/04/2036	11	0,01	10 Oracle Corp., 5,700 %, éch. 04/02/2036	10	0,01
10 General Motors Co., 5,950 %, éch. 01/04/2049	10	0,01	40 Oracle Corp., 5,875 %, éch. 26/09/2045	36	0,05
90 Goldman Sachs Group Inc./The, 3,500 %, éch. 16/11/2026	90	0,11	60 Oracle Corp., 5,375 %, éch. 27/09/2054	49	0,06
40 Goldman Sachs Group Inc./The, 3,615 %, éch. 15/03/2028 *	40	0,05	20 Oracle Corp., 5,950 %, éch. 26/09/2055	18	0,02
630 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,223 %, éch. 01/05/2029 *	632	0,81	20 Oracle Corp., 6,850 %, éch. 04/02/2066	19	0,02
140 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,516 %, éch. 21/01/2032 *	141	0,18	50 Pacific Gas and Electric Co., 2,100 %, éch. 01/08/2027	49	0,06
30 Goldman Sachs Group Inc./The, 6,250 %, éch. 01/02/2041	33	0,04	50 Pacific Gas and Electric Co., 2,500 %, éch. 01/02/2031	46	0,06
10 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,750 %, éch. 21/10/2045	9	0,01	10 Pacific Gas and Electric Co., 5,050 %, éch. 15/10/2032	10	0,01
			20 Pacific Gas and Electric Co., 3,300 %, éch. 01/08/2040	16	0,02
			30 Pacific Gas and Electric Co., 3,500 %, éch. 01/08/2050	21	0,03
			250 Pfizer Inc., 2,625 %, éch. 01/04/2030	238	0,30
			90 Pfizer Inc., 1,700 %, éch. 28/05/2030	82	0,11
			150 Pfizer Inc., 2,550 %, éch. 28/05/2040	113	0,14
			80 Pfizer Inc., 2,700 %, éch. 28/05/2050	51	0,07
			20 Pioneer Natural Resources Co., 1,900 %, éch. 15/08/2030	18	0,02
			230 Pioneer Natural Resources Co., 2,150 %, éch. 15/01/2031	212	0,27
			70 PNC Financial Services Group Inc./The, 5,582 %, éch. 12/06/2029 *	73	0,09
			310 Prologis LP, 1,250 %, éch. 15/10/2030	274	0,35
			50 QUALCOMM Inc., 5,000 %, éch. 20/05/2035	51	0,07
			60 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, éch. 30/09/2031	62	0,08
			70 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, éch. 01/02/2033	73	0,09
			40 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, éch. 15/05/2033	40	0,05
			10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, éch. 27/02/2038	10	0,01
			110 Shell Finance US Inc., 2,750 %, éch. 06/04/2030	105	0,13
			51 Solventum Corp., 5,400 %, éch. 01/03/2029	53	0,07

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
130 Solventum Corp., 5,450 %, éch. 13/03/2031	136	0,17	40 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/08/2027	40	0,05
127 Solventum Corp., 5,900 %, éch. 30/04/2054	127	0,16	3 060 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,375 %, éch. 31/12/2027	3 059	3,91
110 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, éch. 01/03/2032	129	0,16	10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/01/2028	10	0,01
30 Synopsys Inc., 4,850 %, éch. 01/04/2030	31	0,04	10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/06/2028	10	0,01
20 Synopsys Inc., 5,000 %, éch. 01/04/2032	21	0,03	90 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, éch. 31/12/2029	93	0,12
20 Synopsys Inc., 5,150 %, éch. 01/04/2035	20	0,03	120 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/06/2030	122	0,16
40 Synopsys Inc., 5,700 %, éch. 01/04/2055	40	0,05	270 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 31/07/2030	274	0,35
30 Targa Resources Corp., 4,950 %, éch. 15/04/2052	26	0,03	150 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,500 %, éch. 30/11/2030	150	0,19
230 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, éch. 01/03/2030	220	0,28	30 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/08/2034	30	0,04
70 Texas Instruments Inc., 1,750 %, éch. 04/05/2030	64	0,08	280 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/05/2035	287	0,37
30 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, éch. 01/05/2037	31	0,04	230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	236	0,30
30 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, éch. 15/11/2040	28	0,04	30 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 15/02/2044	27	0,03
20 T-Mobile USA Inc., 3,750 %, éch. 15/04/2027	20	0,03	120 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/02/2045	123	0,16
280 T-Mobile USA Inc., 3,875 %, éch. 15/04/2030	278	0,36	10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, éch. 15/05/2045	10	0,01
50 T-Mobile USA Inc., 2,550 %, éch. 15/02/2031	46	0,06	540 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, éch. 15/08/2045	562	0,72
80 T-Mobile USA Inc., 2,250 %, éch. 15/11/2031	72	0,09	170 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/02/2048	131	0,17
70 T-Mobile USA Inc., 5,150 %, éch. 15/04/2034	72	0,09	320 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/02/2049	245	0,31
110 T-Mobile USA Inc., 3,000 %, éch. 15/02/2041	84	0,11	130 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, éch. 15/05/2049	97	0,12
30 T-Mobile USA Inc., 3,300 %, éch. 15/02/2051	20	0,03	3 200 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, éch. 15/02/2050	1 958	2,50
60 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, éch. 15/05/2030	58	0,07	50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, éch. 15/08/2050	26	0,03
190 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, éch. 15/05/2050	150	0,19	700 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, éch. 15/11/2050	384	0,49
20 Truist Financial Corp., 6,047 %, éch. 08/06/2027 *	20	0,03	520 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, éch. 15/05/2051	341	0,44
130 Union Pacific Corp., 2,400 %, éch. 05/02/2030	123	0,16	230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, éch. 15/02/2052	146	0,19
110 Union Pacific Corp., 3,750 %, éch. 05/02/2070	77	0,10	10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2055	10	0,01
30 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, éch. 15/12/2028	30	0,04	20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	20	0,03
20 UnitedHealth Group Inc., 2,300 %, éch. 15/05/2031	18	0,02	140 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055	143	0,18
50 UnitedHealth Group Inc., 4,200 %, éch. 15/05/2032	50	0,06		9 632	12,30
120 UnitedHealth Group Inc., 2,750 %, éch. 15/05/2040	91	0,12	Uruguay — 0,34 % (28 février 2025 : 0,27 %)		
50 UnitedHealth Group Inc., 4,250 %, éch. 15/03/2043	43	0,06	220 Obligation internationale de l'État uruguayen, 7,625 %, éch. 21/03/2036	268	0,34
40 UnitedHealth Group Inc., 4,250 %, éch. 15/06/2048	33	0,04	Total des obligations et bons d'État (Coût 13 130\$)	11 197	14,30
20 UnitedHealth Group Inc., 4,450 %, éch. 15/12/2048	17	0,02	Organismes de placement collectif — 3,38 % (28 février 2025 : 4,13 %)		
50 UnitedHealth Group Inc., 3,700 %, éch. 15/08/2049	38	0,05	2 644 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – cat. WA (distribution)	2 644	3,38
60 UnitedHealth Group Inc., 2,900 %, éch. 15/05/2050	39	0,05	Total des organismes de placement collectif (Coût 2 644\$)	2 644	3,38
20 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, éch. 15/08/2059	15	0,02	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 80 607\$)		
20 UnitedHealth Group Inc., 3,125 %, éch. 15/05/2060	12	0,02		78 279	99,97
10 US Bancorp, série mtn, 2,215 %, éch. 27/01/2028 *	10	0,01	Contrats (en milliers)		
100 US Bancorp, 5,775 %, éch. 12/06/2029 *	104	0,13		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
90 US Bancorp, 5,836 %, éch. 12/06/2034 *	97	0,12	Options achetées — 0,02 % (28 février 2025 : 0,30 %)		
150 USAA Capital Corp., 144A, 2,125 %, éch. 01/05/2030	140	0,18	– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, juin 2026, achat 96,75, éch. 12/06/2026 - Goldman Sachs	6	0,01
70 Verizon Communications Inc., 3,150 %, éch. 22/03/2030	68	0,09	– US 5 Year W1, mars 2026, achat 109,75, éch. 06/03/2026 – Goldman Sachs	6	0,01
270 Verizon Communications Inc., 4,500 %, éch. 10/08/2033	269	0,34	Total des options achetées (coût 40\$)	12	0,02
60 Verizon Communications Inc., 4,400 %, éch. 01/11/2034	59	0,08	Swaps sur risque de crédit — 0,08 % (28 février 2025 : 0,21 %)		
64 Verizon Communications Inc., 4,780 %, éch. 15/02/2035	64	0,08	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	61	0,08
20 Verizon Communications Inc., 5,250 %, éch. 16/03/2037	20	0,03	Options d'échange — 0,05 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
210 Verizon Communications Inc., 2,650 %, éch. 20/11/2040	153	0,20	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	40	0,05
30 Verizon Communications Inc., 3,400 %, éch. 22/03/2041	24	0,03	Contrats à terme standardisés — 0,13 % (28 février 2025 : 0,22 %)		
10 Verizon Communications Inc., 4,862 %, éch. 21/08/2046	9	0,01	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	105	0,13
80 Verizon Communications Inc., 4,000 %, éch. 22/03/2050	63	0,08	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	78 497\$	100,25
70 Verizon Communications Inc., 5,500 %, éch. 23/02/2054	68	0,09			
30 Visa Inc., 4,300 %, éch. 14/12/2045	27	0,03			
50 Visa Inc., 3,650 %, éch. 15/09/2047	40	0,05			
70 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,350 %, éch. 31/01/2036	71	0,09			
100 Waste Connections Inc., 5,000 %, éch. 01/03/2034	103	0,13			
30 Wells Fargo & Co., 5,574 %, éch. 25/07/2029 *	31	0,04			
130 Wells Fargo & Co., 2,879 %, éch. 30/10/2030 *	124	0,16			
120 Wells Fargo & Co., 4,478 %, éch. 04/04/2031 *	121	0,16			
220 Wells Fargo & Co., 3,350 %, éch. 03/02/2033 *	207	0,26			
180 Wells Fargo & Co., 4,400 %, éch. 14/06/2046	152	0,19			
750 Wells Fargo & Co., 5,013 %, éch. 04/04/2051 *	687	0,88			
150 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, éch. 15/03/2034	154	0,20			
	22 266	28,44			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 27 356 \$)	26 749	34,16			
Obligations et bons d'État — 14,30 % (28 février 2025 : 9,87 %)					
Chili — 0,21 % (28 février 2025 : 0,16 %)					
250 Obligation internationale de l'État chilien, 3,100 %, éch. 22/01/2061	163	0,21			
Mexique — 0,68 % (28 février 2025 : 0,64 %)					
610 Mexico Government International Bond, 3,500 %, éch. 12/02/2034	534	0,68			
Pérou — 0,77 % (28 février 2025 : 0,27 %)					
580 Obligation internationale de l'État péruvien, 5,375 %, éch. 08/02/2035	600	0,77			
États-Unis — 12,30 % (28 février 2025 : 7,07 %)					
530 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 15/07/2034 β	563	0,72			
500 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 2,125 %, éch. 15/01/2035 β	535	0,68			

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Options souscrites — (0,01 %) (28 février 2025 : (0,16 %))		
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, achat 97,50, éch. 11/12/2026 – Goldman Sachs	(3)	(0,01)
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, vente 96,50, éch. 12/11/2026 – Goldman Sachs	(2)	–
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, septembre 2026, achat 97,50, éch. 11/09/2026 – Goldman Sachs	(2)	–
Total des options souscrites (coût (15) \$)	(7)	(0,01)
Swaps d'indices — (0,05 %) (28 février 2025 : (0,19 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(42)	(0,05)
Contrats d'échange d'inflation — (0,02 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(18)	(0,02)
Options d'échange — (0,05 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(36)	(0,05)
Contrats à terme standardisés — (0,02 %) (28 février 2025 : (0,02 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(17)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(120)	(0,15)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	78 377	100,10
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(75)	(0,10)
Total des actifs nets	78 302\$	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.-2035	2 037	USD 8
Goldman Sachs	CDX.NA.IG., 1,000 % – vente	20-déc.-2030	2 740	53
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 207\$)				USD 61
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 207\$)				USD 61

Tableau des swaps d'indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Paie fixe 3,320 %, reçoit flottant USD SOFR OIS Compound	15-déc.-2027	13 334	USD (22)
Goldman Sachs	Paie fixe 3,420 %, reçoit flottant USD SOFR OIS Compound	31 août-2032	3 411	(20)
Plus-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : 52\$)				USD –
Moins-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : (190) USD)				(42)
Moins-value nette des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : (138) USD)				USD (42)

Tableau des contrats d'échange d'inflation

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	USD – CPI Urban Consumers	21-nov.-2030	3 530	USD (18)
Plus-value latente des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				(18)
Moins-value nette des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD (18)

Calendrier des options d'échange

Contrepartie	Description	Date d'effet	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	26 sep -2026	570	USD 2
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	2 530	(36)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	10 820	38
Plus-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				40
Moins-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(36)
Plus-value nette des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 4

- 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 2026, ces valeurs s'élevaient à 14 595 000 \$, soit 18,65 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- † Illiquide.
- ± 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 2026.

ABRÉVIATIONS :

- REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).
- TBA – À communiquer.

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,83
Organismes de placement collectif	3,31
Instruments financiers dérivés	0,27
Autres actifs	1,59
Actif total	100,00

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 *(suite)*

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	18	USD 4 334	USD 3
Indice SOFR 3 mois mars 2026	Goldman Sachs	35	8 431	(13)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Goldman Sachs	54	6 146	39
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Goldman Sachs	13	1 517	9
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Goldman Sachs	36	7 534	12
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Goldman Sachs	61	6 719	27
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Goldman Sachs	13	1 540	15
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Goldman Sachs	(2)	(243)	(4)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 212\$)				USD 105
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (20) USD)				(17)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 192\$)				USD 88

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 9,87 % (28 février 2025 : 6,70 %)					
300	Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, série 2025 2A, cat. A1, 144A, 4,995 %, éch. 15/01/2038 *	0,17	62 299	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, cat. XA, 0,885 %, éch. 15/11/2049 *	0,07
500	Aimco CLO 15 Ltd, série 2021 15A, cat. AR, 144A, 4,868 %, éch. 17/04/2038 *	0,28	747	COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, série 2024 3, cat. A2, 144A, 6,646 %, éch. 25/06/2069	0,43
310	Antares CLO 2018-1 Ltd, série 2018 1A, cat. A1R, 144A, 5,038 %, éch. 20/04/2038 *	0,18	90	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, série 2015 DC1, cat. B, 4,035 %, éch. 10/02/2048 *	0,05
440	Apex Credit CLO 2021-II LLC, série 2021 2A, cat. A1AR, 144A, 4,848 %, éch. 20/10/2034 *	0,25	361	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, série 2019 R05, cat. 1B1, 144A, 7,882 %, éch. 25/07/2039 *	0,21
570	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, cat. A1R, 144A, 4,918 %, éch. 25/10/2038 *	0,32	840	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, série 2023 R08, cat. 1M2, 144A, 6,167 %, éch. 25/10/2043 *	0,48
290	Atlas Senior Loan Fund XXVI Ltd, série 2025 26A, cat. AN, 144A, 5,208 %, éch. 22/10/2038 *	0,17	710	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, série 2024 R02, cat. 1M2, 144A, 5,467 %, éch. 25/02/2044 *	0,40
110	Atlas Senior Loan Fund XXVI Ltd, série 2025 26A, cat. AY, 144A, 5,198 %, éch. 22/10/2038 *	0,06	1 960	CSMC 2017-RPL1 Trust, série 2017 RPL1, cat. M2, 144A, 2,983 %, éch. 25/07/2057 *	0,89
500	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, série 2025 4A, cat. A, 144A, 4,400 %, éch. 20/02/2032	0,28	115	Deutsche Mortgage Securities Inc. Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, série 2006 PR1, cat. 3AF1, 144A, 4,054 %, éch. 15/04/2036 *	0,06
300	Bayswater Park CLO Ltd, série 2023 1A, cat. AR, 144A, 4,878 %, éch. 20/01/2039 *	0,17	40	Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C18, 4,000 %, éch. 25/04/2042	—
1 380	CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, cat. A1, 144A, 5,058 %, éch. 20/10/2037 *	0,78	39	Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C22, 4,500 %, éch. 25/11/2039	—
530	Castlelake Aircraft Structured Trust 2026-1, série 2026 1A, cat. A, 144A, 5,073 %, éch. 15/03/2051	0,30	506	Fannie Mae Interest Strip 427, cat. C73, 3,000 %, éch. 25/12/2048	0,05
823	DB Master Finance LLC, série 2021 1A, cat. A23, 144A, 2,791 %, éch. 20/11/2051	0,42	1 900	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	0,93
127	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates FRESR 2017-SR01, série 2017 SR01, cat. A3, 3,089 %, éch. 25/11/2027	0,07	2 900	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	1,48
455	GGAM Master Trust International Ltd, série 2025 1A, cat. A, 144A, 5,923 %, éch. 30/09/2060	0,27	800	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	0,43
2 340	Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, cat. A1, 144A, 5,038 %, éch. 25/02/2037 *	1,33	1 000	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	0,56
796	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, série 2004 1, cat. M1, 4,538 %, éch. 25/02/2034 *	0,45	1 900	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	1,09
480	Obra CLO 2 Ltd, série 2025 2A, cat. A1, 144A, 5,208 %, éch. 20/07/2038 *	0,27	3	Fannie Mae Pool '843997', 5,783 %, éch. 01/11/2035 *	—
390	Park Blue CLO 2022-II Ltd, série 2022 2A, cat. A1R, 144A, 5,088 %, éch. 20/07/2037 *	0,22	3	Fannie Mae Pool '865915', 5,997 %, éch. 01/03/2036 *	—
520	Polus US CLO II Ltd, série 2025 2A, cat. A1, 144A, 5,188 %, éch. 20/07/2038 *	0,30	10	Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, éch. 01/08/2038	0,01
410	Silver Point CLO 8 Ltd, série 2025 8A, cat. A1, 144A, 4,882 %, éch. 15/04/2038 *	0,23	162	Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, éch. 01/09/2042	0,09
2	SMB Private Education Loan Trust 2015-A, série 2015 A, cat. R, 144A, 0,000 %, éch. 15/10/2048	0,22	182	Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, éch. 01/10/2046	0,10
1 299	SMB Private Education Loan Trust 2024-A, série 2024 A, cat. A1A, 144A, 5,240 %, éch. 15/03/2056	0,76	639	Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, éch. 01/02/2056	0,35
162	SMB Private Education Loan Trust, série 2020 B, cat. A1A, 144A, 1,290 %, éch. 15/07/2053	0,09	368	Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, éch. 01/01/2057	0,20
855	Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, cat. A, 144A, 2,675 %, éch. 28/02/2033	0,47	28	Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, éch. 01/08/2058	0,02
395	Subway Funding LLC, série 2024 1A, cat. A2I, 144A, 6,028 %, éch. 30/07/2054	0,23	208	Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, éch. 01/01/2059	0,12
1 373	Subway Funding LLC, série 2024 1A, cat. A2II, 144A, 6,268 %, éch. 30/07/2054	0,80	51	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, éch. 01/12/2037	0,03
380	Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, série 2025 6A, cat. A1, 144A, 4,868 %, éch. 20/04/2038 *	0,22	528	Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, éch. 01/04/2047	0,28
320	Trinitas CLO XVI Ltd, série 2021 16A, cat. A1R, 144A, 4,798 %, éch. 20/07/2034 *	0,18	31	Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, éch. 01/08/2047	0,02
430	Trinitas CLO XXXII Ltd, série 2025 32A, cat. A1, 144A, 5,001 %, éch. 23/07/2038 *	0,24	216	Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, éch. 01/11/2048	0,12
248	Venture 38 CLO Ltd, série 2019 38A, cat. ARR, 144A, 4,667 %, éch. 30/07/2032 *	0,14	706	Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, éch. 01/12/2048	0,40
Total des titres adossés à des actifs (coût 18 663\$)			162	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, éch. 01/02/2051	0,08
Titres adossés à des hypothèques — 42,13 % (28 février 2025 : 44,55%)			288	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, éch. 01/02/2051	0,14
1 000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, cat. A, 144A, 4,849 %, éch. 15/09/2034 *	0,56	1 244	Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, éch. 01/10/2050	1,02
35	Alternative Loan Trust 2006-18CB, série 2006 18CB, cat. A6, 13,447 %, éch. 25/07/2036 *	0,02	659	Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500 %, éch. 01/03/2052	0,62
546	AREIT 2022-CRE7 LLC, série 2022 CRE7, cat. A, 144A, 5,906 %, éch. 17/06/2039 *	0,31	70	Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, éch. 01/07/2052	0,04
1 630	Banc of America Funding 2014-R2 Trust, série 2014 R2, cat. 2A2, 144A, 4,001 %, éch. le 26/05/2037 *	0,83	194	Fannie Mae Pool 'FA2766', 6,000 %, éch. 09/01/2055	0,11
1 790	BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, cat. A5, 3,435 %, éch. 15/09/2060	1,772	736	Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, éch. 01/09/2049	0,43
10 880	BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, cat. XA, 0,661 %, éch. 15/09/2060 *	80	637	Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500 %, éch. 01/03/2038	0,34
1 030	BANK 2018-BNK10, série 2018 BN10, cat. A5, 3,688 %, éch. 15/02/2061	1 024	137	Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, éch. 01/11/2048	0,08
1 500	BANK 2018-BNK15, série 2018 BN15, cat. B, 4,654 %, éch. 15/11/2061 *	1 425	145	Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, éch. 01/02/2051	0,07
773	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, série 2024 NQM5, cat. A1, 144A, 5,803 %, éch. 25/06/2064	781	178	Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, éch. 01/02/2051	0,09
250	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, série 2024 BIO2, cat. D, 144A, 7,713 %, éch. 13/08/2041 *	246	70	Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500 %, éch. 01/08/2039	0,04
37	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, série 2005 3, cat. 1A2, 4,368 %, éch. 25/04/2035 *	36	1 989	Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000 %, éch. 01/03/2041	1,782
530	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, série 2016 C1, cat. A4, 3,209 %, éch. 10/05/2049	529	60	Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, éch. 01/06/2051	0,03
			94	Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, éch. 01/06/2048	0,05
			267	Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, éch. 01/07/2051	0,13
			74	Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, éch. 01/04/2052	0,04
			71	Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000 %, éch. 01/09/2041	0,04
			1 326	Fannie Mae Pool 'FS2023', 4,000 %, éch. 01/05/2052	0,74
			316	Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500 %, éch. 01/02/2053	0,18
			324	Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, éch. 01/07/2053	0,19
			2 209	Fannie Mae Pool 'FS5313', 3,500 %, éch. 01/01/2050	2 110
			1 181	Fannie Mae Pool 'FS7236', 2,000 %, éch. 01/03/2052	0,57
			474	Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, éch. 01/05/2054	0,28
			600	Fannie Mae Pool 'FS8124', 3,000 %, éch. 01/06/2052	0,31
			4	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, éch. 01/04/2031	—
			18	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, éch. 01/05/2031	0,01
			6	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, éch. 01/06/2031	—
			8	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, éch. 01/11/2031	—
			9	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, éch. 01/12/2031	—
			37	Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, éch. 01/07/2035	0,02
			360	Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, éch. 01/02/2036	0,20
			266	Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, éch. 01/04/2036	0,15
			27	Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, éch. 01/07/2036	0,01
			52	Fannie Mae REMICS, série 2005 29, cat. 2A, 5,500 %, éch. 25/04/2035	—
			26	Fannie Mae REMICS, série 2012 46, cat. BA, 6,000 %, éch. 25/05/2042	0,03
			39	Fannie Mae REMICS, série 2012 51, cat. B, 7,000 %, éch. 25/05/2042	0,02
			102	Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. BC, 6,500 %, éch. 25/07/2042	0,06
			110	Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. CB, 5,500 %, éch. 25/04/2042	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)					
1 672 Fannie Mae REMICS, série 2020 56, cat. AQ, 2,000 %, éch. 25/08/2050	1 388	0,79	42 Ginnie Mae II Pool '783368', 4,500 %, éch. 20/07/2041	42	0,02
1 811 Fannie Mae REMICS, série 2020 89, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/12/2050	290	0,16	59 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, éch. 20/10/2049	56	0,03
85 Fannie Mae REMICS, série 2025 53, cat. FA, 5,597 %, éch. 25/07/2055 *	86	0,05	471 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, éch. 20/02/2048	448	0,25
800 Fannie Mae-Aces, série 2018 M15, cat. 1A2, 3,700 %, éch. 25/01/2036	774	0,44	362 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, éch. 20/01/2050	329	0,19
1 393 Fannie Mae-Aces, série 2020 M36, cat. X1, 1,304 %, éch. 25/09/2034 *	78	0,04	56 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, éch. 20/09/2048	54	0,03
100 Fannie Mae-Aces, série 2023 M4, cat. A2, 3,767 %, éch. 25/09/2032 *	99	0,06	503 Ginnie Mae II Pool '785532', 3,000 %, éch. 20/06/2051	457	0,26
44 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, éch. 01/04/2038	43	0,02	613 Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, éch. 20/06/2051	538	0,30
605 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, éch. 01/10/2046	564	0,32	786 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, éch. 20/08/2051	691	0,39
173 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, éch. 01/01/2047	161	0,09	714 Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, éch. 20/09/2052	709	0,40
6 039 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, cat. X1, 0,892 %, éch. 25/08/2026 *	13	0,01	613 Ginnie Mae II Pool '786366', 4,500 %, éch. 20/08/2052	608	0,34
8 953 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K128, cat. X1, 0,509 %, éch. 25/03/2031 *	189	0,11	516 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, éch. 20/01/2053	522	0,30
4 865 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K131, cat. X1, 0,725 %, éch. 25/07/2031 *	163	0,09	228 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, éch. 20/05/2053	231	0,13
7 748 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K144, cat. X1, 0,326 %, éch. 25/04/2032 *	151	0,09	400 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, éch. 20/03/2051	334	0,19
39 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, éch. 01/03/2047 *	38	0,02	78 Ginnie Mae II Pool '786823', 5,500 %, éch. 20/07/2053	79	0,04
315 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, éch. 01/11/2047 *	327	0,18	395 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, éch. 20/08/2053	404	0,23
37 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, éch. 01/01/2050	34	0,02	87 Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, éch. 20/02/2051	73	0,04
166 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, éch. 01/02/2051	139	0,08	693 Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, éch. 20/10/2045	679	0,38
220 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, éch. 01/02/2051	186	0,11	64 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, éch. 20/10/2049	62	0,04
109 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, éch. 01/02/2051	93	0,05	50 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, éch. 20/11/2049	49	0,03
64 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, éch. 01/05/2051	57	0,03	52 Ginnie Mae II Pool 'B51742', 4,000 %, éch. 20/02/2050	51	0,03
324 Freddie Mac Pool 'QC6551', 2,500 %, éch. 01/09/2051	287	0,16	269 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, éch. 20/03/2050	244	0,14
58 Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500 %, éch. 01/04/2041	53	0,03	85 Ginnie Mae II Pool 'CI1513', 3,000 %, éch. 20/03/2052	76	0,04
403 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, éch. 01/01/2052	359	0,20	1 800 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	1 525	0,86
131 Freddie Mac Pool 'RA9079', 6,500 %, éch. 01/05/2053	139	0,08	1 400 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	1 236	0,70
111 Freddie Mac Pool 'RA9080', 6,500 %, éch. 01/05/2053	118	0,07	100 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	94	0,05
50 Freddie Mac Pool 'RB5071', 2,000 %, éch. 01/09/2040	45	0,03	100 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	96	0,05
912 Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500 %, éch. 01/11/2040	793	0,45	500 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	502	0,28
769 Freddie Mac Pool 'SC0160', 2,000 %, éch. 01/07/2041	688	0,39	37 Government National Mortgage Association, série 2009 H01, cat. FA, 4,932 %, éch. 20/11/2059 *	38	0,02
257 Freddie Mac Pool 'SC0188', 2,000 %, éch. 01/09/2041	230	0,13	90 Government National Mortgage Association, série 2010 H11, cat. FA, 4,786 %, éch. 20/06/2060 *	91	0,05
457 Freddie Mac Pool 'SC0206', 2,000 %, éch. 01/11/2041	406	0,23	56 Government National Mortgage Association, série 2010 H20, cat. AF, 4,127 %, éch. 20/10/2060 *	56	0,03
71 Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000 %, éch. 01/01/2042	64	0,04	– Government National Mortgage Association, série 2010 H22, cat. FE, 4,147 %, éch. 20/05/2059 *	–	–
39 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, éch. 01/07/2047	38	0,02	83 Government National Mortgage Association, série 2010 H24, cat. FA, 4,147 %, éch. 20/10/2060 *	83	0,05
154 Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500 %, éch. 01/01/2053	158	0,09	1 Government National Mortgage Association, série 2010 H26, cat. LF, 4,147 %, éch. 20/08/2058 *	1	–
614 Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500 %, éch. 01/04/2053	633	0,36	7 Government National Mortgage Association, série 2011 H09, cat. AF, 4,297 %, éch. 20/03/2061 *	7	–
515 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, éch. 01/09/2053	540	0,31	233 Government National Mortgage Association, série 2013 107, cat. AD, 2,776 %, éch. 16/11/2047 *	215	0,12
156 Freddie Mac Pool 'SD5420', 6,000 %, éch. 01/05/2054	162	0,09	3 715 Government National Mortgage Association, série 2013 50, cat. IO, 0,064 %, éch. 16/10/2048 *	7	–
994 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, éch. 01/02/2051	883	0,50	735 Government National Mortgage Association, série 2014 169, cat. IO, 0,585 %, éch. 16/10/2056 *	16	0,01
156 Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, éch. 01/10/2052	155	0,09	33 Government National Mortgage Association, série 2014 17, cat. AM, 3,535 %, éch. 16/06/2048 *	32	0,02
2 142 Freddie Mac REMICS 4980, cat. KI, 4,500 %, éch. 25/06/2050	500	0,28	160 Government National Mortgage Association, série 2014 176, cat. IA, 4,000 %, éch. 20/11/2044	28	0,02
905 Freddie Mac REMICS 5010, cat. IK, 2,500 %, éch. 25/09/2050	137	0,08	452 Government National Mortgage Association, série 2014 H20, cat. FA, 4,227 %, éch. 20/10/2064 *	452	0,26
1 557 Freddie Mac REMICS 5093, cat. IY, 4,500 %, éch. 25/12/2050	338	0,19	338 Government National Mortgage Association, série 2015 167, cat. OI, 4,000 %, éch. 16/04/2045	66	0,04
1 174 Freddie Mac REMICS 5115, cat. IO, 4,500 %, éch. 25/10/2049	252	0,14	628 Government National Mortgage Association, série 2015 183, cat. IO, 0,435 %, éch. 16/09/2057 *	14	0,01
604 Freddie Mac REMICS 5159, cat. IP, 3,000 %, éch. 25/11/2051	87	0,05	562 Government National Mortgage Association, série 2016 21, cat. ST, 2,368 %, éch. 20/02/2046 *	71	0,04
482 Freddie Mac REMICS 5168, cat. CI, 4,000 %, éch. 25/11/2051	94	0,05	266 Government National Mortgage Association, série 2016 84, cat. IG, 4,500 %, éch. 16/11/2045	51	0,03
1 200 Freddie Mac REMICS 5224, cat. HL, 4,000 %, éch. 25/04/2052	1 151	0,65	853 Government National Mortgage Association, série 2017 111, cat. IO, 0,527 %, éch. 16/02/2059 *	25	0,01
81 Freddie Mac REMICS 5449, cat. FQ, 5,167 %, éch. 25/09/2054 *	82	0,05	923 Government National Mortgage Association, série 2017 132, cat. IA, 4,500 %, éch. 20/09/2047	166	0,09
83 Freddie Mac REMICS 5482, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/12/2054 *	84	0,05	753 Government National Mortgage Association, série 2017 157, cat. IO, 0,520 %, éch. 16/12/2059 *	24	0,01
950 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, cat. B1, 144A, 7,067 %, éch. 25/10/2041 *	965	0,55	567 Government National Mortgage Association, série 2017 28, cat. IO, 0,646 %, éch. 16/02/2057 *	20	0,01
565 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, cat. M1B, 144A, 6,067 %, éch. 25/02/2042 *	572	0,32	322 Government National Mortgage Association, série 2017 41, cat. IO, 0,494 %, éch. 16/07/2058 *	8	–
23 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, éch. 15/04/2040	23	0,01	61 Government National Mortgage Association, série 2017 H15, cat. KI, 2,276 %, éch. 20/07/2067 *	3	–
35 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, éch. 15/05/2040	37	0,02	2 077 Government National Mortgage Association, série 2017 H18, cat. BI, 1,515 %, éch. 20/09/2067 *	55	0,03
37 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, éch. 15/09/2042	35	0,02	25 Government National Mortgage Association, série 2017 H20, cat. IB, 2,210 %, éch. 20/10/2067 *	1	–
296 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, éch. 15/06/2048	285	0,16	57 Government National Mortgage Association, série 2018 H06, cat. PF, 4,097 %, éch. 20/02/2068 *	57	0,03
55 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, éch. 15/09/2042	51	0,03	577 Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. MI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	107	0,06
132 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, éch. 15/09/2042	124	0,07	222 Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. NI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	42	0,02
275 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, éch. 15/10/2042	258	0,15	1 732 Government National Mortgage Association, série 2021 21, cat. AH, 1,400 %, éch. 16/06/2063	1 343	0,76
180 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, éch. 15/10/2042	169	0,10	871 Government National Mortgage Association, série 2021 77, cat. LC, 1,250 %, éch. 20/07/2050	702	0,40
155 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, éch. 15/11/2042	143	0,08	1 500 Government National Mortgage Association, série 2022 139, cat. AL, 4,000 %, éch. 20/07/2051	1 406	0,80
10 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, éch. 20/02/2041	11	0,01			
3 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, éch. 20/07/2040	3	–			

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)			Kazakhstan — 0,18 % (28 février 2025 : 0,12 %)		
1 660 Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. IO, 0,640 %, éch. 16/02/2061 *	74	0,04	340 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, éch. 14/04/2033	313	0,18
1 966 Government National Mortgage Association, série 2023 92, cat. IA, 0,611 %, éch. 16/06/2064 *	102	0,06	Koweït — 0,18 % (28 février 2025 : 0,13 %)		
890 Government National Mortgage Association, série 2025 169, cat. SA, 2,938 %, éch. 20/10/2055 *	98	0,06	320 EQUATE Petrochemical Co KSC, 144A, 4,250 %, éch. 03/11/2026	320	0,18
793 Government National Mortgage Association, série 2025 175, cat. LS, 2,288 %, éch. 20/10/2055 *	80	0,05	Luxembourg — 0,10 % (28 février 2025 : 0,20 %)		
592 Government National Mortgage Association, série 2025 214, cat. S, 2,938 %, éch. 20/12/2055 *	63	0,04	260 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, éch. 15/08/2029	180	0,10
11 HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, série 2007 7, cat. 2A1A, 5,788 %, éch. 25/10/2037 *	11	0,01	Macao — 0,47 % (28 février 2025 : 0,67 %)		
578 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, série 2016 NINE, cat. A, 144A, 2,854 %, éch. 06/09/2038 *	573	0,32	510 Sands China Ltd, 2,300 %, éch. 03/08/2027	501	0,28
233 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, série 2016 3A, cat. A1B, 144A, 3,250 %, éch. 25/09/2056 *	225	0,13	340 Sands China Ltd, 2,850 %, éch. 03/08/2029	326	0,19
346 PRPM 2024-NQM4 Trust, série 2024 NQM4, cat. A1, 144A, 5,674 %, éch. 26/12/2069	349	0,20		827	0,47
490 STWD 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,116 %, éch. 19/11/2042 *	491	0,28	Mexique — 0,19 % (28 février 2025 : 0,25 %)		
690 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, série 2017 C2, cat. A4, 3,487 %, éch. 15/08/2050	685	0,39	20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, éch. 01/03/2035	23	0,01
402 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7, série 2017 C7, cat. A3, 3,418 %, éch. 15/12/2050	398	0,23	10 America Movil SAB de CV, 6,125 %, éch. 15/11/2037	11	0,01
71 014 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, série 2018 C9, cat. XA, 0,927 %, éch. 15/03/2051 *	1 083	0,61	250 Southern Copper Corp., 7,500 %, éch. 27/07/2035	298	0,17
466 Verus Securitization Trust 2025-R2, série 2025 R2, cat. A2, 144A, 5,238 %, éch. 25/07/2067	471	0,27		332	0,19
104 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, série 2007 OA2, cat. 2A, 4,713 %, éch. 25/03/2047 *	99	0,06	Maroc — 0,13 % (28 février 2025 : 0,08 %)		
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 75 258\$)			270 OCP SA, 144A, 5,125 %, éch. 23/06/2051	226	0,13
Obligations et bons d'entreprises — 38,18 % (28 février 2025 : 33,05 %)			Espagne — 0,24 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Belgique — 0,01 % (28 février 2025 : 0,01 %)			200 Banco Santander SA, 4,551 %, éch. 06/11/2030	202	0,12
28 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,900 %, éch. 01/02/2046	26	0,01	210 CaixaBank SA, 144A, 4,885 %, éch. 03/07/2031 *	214	0,12
Brésil — 0,26 % (28 février 2025 : 0,20 %)				416	0,24
510 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, éch. 15/01/2032	463	0,26	Supranational — 0,48 % (28 février 2025 : 0,66 %)		
Canada — 0,32 % (28 février 2025 : 0,29 %)			INR 76 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, éch. 06/10/2030	850	0,48
20 Bank of Montreal, 3,803 %, éch. 15/12/2032 *	20	0,01	Suisse — 1,02 % (28 février 2025 : 0,93 %)		
90 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, éch. 04/05/2037 *	89	0,05	420 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, éch. 01/04/2031 *	419	0,24
10 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, éch. 30/05/2041	10	0,01	720 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, éch. 14/05/2032 *	674	0,38
160 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, éch. 01/05/2043	166	0,09	200 UBS Group AG, 144A, 2,746 %, éch. 11/02/2033 *	181	0,10
200 Rogers Communications Inc., 5,300 %, éch. 15/02/2034	204	0,12	250 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	293	0,17
20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, éch. 15/08/2040	21	0,01	220 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	240	0,13
50 Vale Canada Ltd, 7,200 %, éch. 15/09/2032	56	0,03		1 807	1,02
	566	0,32	Émirats arabes unis — 0,20 % (28 février 2025 : 0,14 %)		
Chine — 0,16 % (28 février 2025 : 0,13 %)			360 DP World Ltd/Émirats Arabes Unis, 5,625 %, éch. 25/09/2048	353	0,20
420 Prosus NV, 144A, 3,832 %, éch. 08/02/2051	287	0,16	États-Unis — 31,77 % (28 février 2025 : 25,77 %)		
Colombie — 0,27 % (28 février 2025 : 0,22 %)			110 Abbott Laboratories, 4,000 %, éch. 15/03/2031	110	0,06
540 Ecopetrol SA, 4,625 %, éch. 02/11/2031	484	0,27	180 Abbott Laboratories, 4,300 %, éch. 15/03/2033	180	0,10
France — 1,00 % (28 février 2025 : 0,79 %)			100 Abbott Laboratories, 4,650 %, éch. 15/03/2036	100	0,06
360 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, éch. 10/01/2030 *	370	0,21	50 Abbott Laboratories, 4,750 %, éch. 15/03/2038	50	0,03
590 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, éch. 05/12/2034 *	633	0,36	90 Abbott Laboratories, 5,500 %, éch. 15/03/2056	90	0,05
710 BNP Paribas SA, 144A, 8,500 %, perpétuelle *	760	0,43	1 150 AbbVie Inc., 3,200 %, éch. 21/11/2029	1 124	0,64
	1 763	1,00	60 AbbVie Inc., 5,050 %, éch. 15/03/2034	62	0,04
Allemagne — 0,12 % (28 février 2025 : 0,42 %)			10 Air Lease Corp., 5,300 %, éch. 01/02/2028	10	0,01
210 ZF North America Capital Inc., 144A, 6,875 %, éch. 23/04/2032	211	0,12	80 Alphabet Inc., 3,700 %, éch. 15/02/2029	80	0,05
Inde — 0,22 % (28 février 2025 : 0,15 %)			40 Alphabet Inc., 4,100 %, éch. 15/02/2031	40	0,02
520 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, éch. 12/01/2052	391	0,22	20 Alphabet Inc., 4,400 %, éch. 15/02/2033	20	0,01
Irlande — 0,22 % (28 février 2025 : 0,25 %)			40 Alphabet Inc., 4,500 %, éch. 15/05/2035	40	0,02
200 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, éch. 29/10/2028	195	0,11	110 Alphabet Inc., 4,700 %, éch. 15/11/2035	111	0,06
200 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, éch. 04/06/2031	199	0,11	60 Alphabet Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	61	0,03
	394	0,22	40 Alphabet Inc., 5,350 %, éch. 15/11/2045	40	0,02
Israël — 0,29 % (28 février 2025 : 0,34 %)			110 Alphabet Inc., 5,500 %, éch. 15/02/2046	112	0,06
232 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, éch. 01/10/2026	230	0,13	60 Alphabet Inc., 5,250 %, éch. 15/05/2055	58	0,03
240 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, éch. 15/09/2031	276	0,16	90 Alphabet Inc., 5,650 %, éch. 15/02/2056	92	0,05
	506	0,29	70 Alphabet Inc., 5,300 %, éch. 15/05/2065	66	0,04
Japon — 0,35 % (28 février 2025 : 0,39 %)			290 Amazon.com Inc., 4,100 %, éch. 20/11/2030	292	0,17
300 Nissan Motor Co LLC, 144A, 4,345 %, éch. 17/09/2027	298	0,17	70 Amazon.com Inc., 4,350 %, éch. 20/03/2033	71	0,04
310 NTT Finance Corp., 144A, 5,171 %, éch. 16/07/2032	321	0,18	90 Amazon.com Inc., 4,650 %, éch. 20/11/2035	91	0,05
	619	0,35	570 Amazon.com Inc., 3,875 %, éch. 22/08/2037	528	0,30
			150 American Transmission Systems Inc., 144A, 2,650 %, éch. 15/01/2032	137	0,08
			34 Amgen Inc., 4,663 %, éch. 15/06/2051	30	0,02
			20 Amrize Finance US LLC, 4,950 %, éch. 07/04/2030	21	0,01
			60 Amrize Finance US LLC, 5,400 %, éch. 07/04/2035	63	0,04
			90 Aon North America Inc., 5,450 %, éch. 01/03/2034	94	0,05
			240 AT&T Inc., 2,300 %, éch. 01/06/2027	236	0,13
			150 AT&T Inc., 2,250 %, éch. 01/02/2032	134	0,08
			60 AT&T Inc., 2,550 %, éch. 01/12/2033	52	0,03
			100 AT&T Inc., 5,375 %, éch. 15/08/2035	104	0,06
			50 AT&T Inc., 5,350 %, éch. 01/09/2040	50	0,03
			190 AT&T Inc., 5,550 %, éch. 15/08/2041	190	0,11
			161 AT&T Inc., 4,350 %, éch. 15/06/2045	136	0,08
			118 AT&T Inc., 4,500 %, éch. 09/03/2048	99	0,06
			10 AT&T Inc., 3,800 %, éch. 01/12/2057	7	-
			25 AT&T Inc., 3,650 %, éch. 15/09/2059	17	0,01
			120 Bank of America Corp., 3,500 %, éch. 19/04/2026	120	0,07
			330 Bank of America Corp., 4,250 %, éch. 22/10/2026	331	0,19
			130 Bank of America Corp., 4,376 %, éch. 27/04/2028 *	131	0,07
			470 Bank of America Corp., 3,419 %, éch. 20/12/2028 *	465	0,26
			750 Bank of America Corp., 3,970 %, éch. 05/03/2029 *	750	0,42
			1 090 Bank of America Corp., 2,572 %, éch. 20/10/2032 *	993	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
560 Bank of America Corp., 2,972 %, éch. 04/02/2033 *	518	0,29	20 Elevance Health Inc., 4,550 %, éch. 15/05/2052	17	0,01
270 Bank of America Corp., 4,330 %, éch. 15/03/2050 *	230	0,13	710 Eli Lilly & Co., 4,700 %, éch. 09/02/2034	727	0,41
250 Bank of America Corp., 4,083 %, éch. 20/03/2051 *	203	0,11	300 Eli Lilly & Co., 4,600 %, éch. 14/08/2034	305	0,17
37 Becton Dickinson & Co., 4,685 %, éch. 15/12/2044	34	0,02	80 Eli Lilly & Co., 5,000 %, éch. 09/02/2054	75	0,04
1 570 Boston Properties LP, 3,400 %, éch. 21/06/2029	1 530	0,87	120 Eli Lilly & Co., 5,100 %, éch. 09/02/2064	112	0,06
130 BP Capital Markets America Inc., 3,633 %, éch. 06/04/2030	129	0,07	570 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, éch. 31/01/2034	583	0,33
280 Bristol-Myers Squibb Co., 5,100 %, éch. 22/02/2031	293	0,17	220 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, éch. 15/02/2078 *	222	0,13
50 Bristol-Myers Squibb Co., 5,200 %, éch. 22/02/2034	52	0,03	10 EOG Resources Inc., 4,375 %, éch. 15/04/2030	10	0,01
180 Broadcom Inc., 4,600 %, éch. 15/01/2033	182	0,10	20 EQT Corp., 144A, 3,125 %, éch. 15/05/2026	20	0,01
490 Broadcom Inc., 144A, 3,137 %, éch. 15/11/2035	429	0,24	64 EQT Corp., 3,900 %, éch. 01/10/2027	64	0,04
80 Broadcom Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	80	0,05	200 EQT Corp., 5,000 %, éch. 15/01/2029	204	0,12
150 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, éch. 15/01/2035	134	0,08	120 EQT Corp., 144A, 3,625 %, éch. 15/05/2031	115	0,06
210 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,500 %, éch. 01/05/2032	192	0,11	40 Expand Energy Corp., 4,750 %, éch. 01/02/2032	40	0,02
100 Centene Corp., 4,250 %, éch. 15/12/2027	99	0,06	320 Exxon Mobil Corp., 4,114 %, éch. 01/03/2046	274	0,15
180 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, éch. 24/08/2034 *	197	0,11	80 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,300 %, éch. 15/03/2029	80	0,05
690 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, éch. 15/03/2028	690	0,39	70 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,650 %, éch. 15/03/2031	70	0,04
100 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, éch. 30/03/2029	102	0,06	50 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 4,950 %, éch. 15/03/2033	50	0,03
440 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, éch. 01/06/2034	468	0,26	10 Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 5,250 %, éch. 15/03/2036	10	0,01
350 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, éch. 01/04/2038	325	0,18	400 FirstEnergy Corp., série B, 3,900 %, éch. 15/07/2027	402	0,23
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, éch. 23/10/2045	247	0,14	360 FirstEnergy Corp., série C, 4,850 %, éch. 15/07/2047	322	0,18
10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, éch. 01/05/2047	8	—	120 Florida Power & Light Co., 5,700 %, éch. 15/03/2055	124	0,07
70 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, éch. 01/04/2048	61	0,03	210 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, éch. 04/11/2027	219	0,12
280 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, éch. 31/01/2032	261	0,15	470 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,875 %, éch. 25/01/2034	491	0,28
140 Cigna Group/The, 4,375 %, éch. 15/10/2028	142	0,08	80 Fox Corp., 6,500 %, éch. 13/10/2033	88	0,05
30 Cigna Group/The, 4,800 %, éch. 15/08/2038	29	0,02	240 Freeport-McMoRan Inc., 5,400 %, éch. 14/11/2034	251	0,14
300 Citigroup Inc., 4,450 %, éch. 29/09/2027	302	0,17	110 Freeport-McMoRan Inc., 5,450 %, éch. 15/03/2043	109	0,06
700 Citigroup Inc., 3,520 %, éch. 27/10/2028 *	695	0,39	60 GE Vernova Inc., 4,250 %, éch. 04/02/2031	60	0,03
1 170 Citigroup Inc., 4,075 %, éch. 23/04/2029 *	1 172	0,66	60 GE Vernova Inc., 4,875 %, éch. 04/02/2036	61	0,03
1 270 Citigroup Inc., 4,412 %, éch. 31/03/2031 *	1 277	0,72	30 GE Vernova Inc., 5,500 %, éch. 04/02/2056	30	0,02
20 Citigroup Inc., 2,520 %, éch. 03/11/2032 *	18	0,01	120 General Motors Co., 5,600 %, éch. 15/10/2032	126	0,07
10 Citigroup Inc., 4,910 %, éch. 24/05/2033 *	10	0,01	100 GFL Environmental Inc., 144A, 4,000 %, éch. 01/08/2028	99	0,06
5 Citigroup Inc., 5,300 %, éch. 06/05/2044	5	—	10 Goldman Sachs Group Inc./The, 3,615 %, éch. 15/03/2028 *	10	0,01
240 Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	248	0,14	870 Goldman Sachs Group Inc./The, 3,814 %, éch. 23/04/2029 *	865	0,49
20 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, éch. 01/06/2040	15	0,01	180 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,223 %, éch. 01/05/2029 *	181	0,10
170 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, éch. 15/11/2033	184	0,10	950 Goldman Sachs Group Inc./The, 2,650 %, éch. 21/10/2032 *	865	0,49
280 Comcast Corp., 3,400 %, éch. 01/04/2030	274	0,15	100 Goldman Sachs Group Inc./The, 6,250 %, éch. 01/02/2041	109	0,06
250 Comcast Corp., 4,250 %, éch. 15/10/2030	252	0,14	360 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,750 %, éch. 21/10/2045	327	0,18
13 Comcast Corp., 6,500 %, éch. 15/11/2035	15	0,01	60 Halliburton Co., 4,850 %, éch. 15/11/2035	60	0,03
150 Comcast Corp., 3,900 %, éch. 01/03/2038	133	0,08	10 HCA Inc., 5,875 %, éch. 01/02/2029	10	0,01
250 Comcast Corp., 3,750 %, éch. 01/04/2040	211	0,12	450 HCA Inc., 3,500 %, éch. 01/09/2030	436	0,25
50 Comcast Corp., 5,350 %, éch. 15/05/2053	46	0,03	440 Home Depot Inc/The, 2,700 %, éch. 15/04/2030	420	0,24
20 CommonSpirit Health, 4,350 %, éch. 01/11/2042	18	0,01	360 Home Depot Inc/The, 3,300 %, éch. 15/04/2040	299	0,17
20 Consolidated Edison Co of New York Inc., série 20A, 3,350 %, éch. 01/04/2030	20	0,01	20 Home Depot Inc/The, 3,350 %, éch. 15/04/2050	14	0,01
120 Consolidated Edison Co of New York Inc., série 20B, 3,950 %, éch. 01/04/2050	95	0,05	120 Howmet Aerospace Inc., 4,550 %, éch. 15/11/2032	122	0,07
960 Coterra Energy Inc., 3,900 %, éch. 15/05/2027	959	0,54	10 Humana Inc., 3,125 %, éch. 15/08/2029	10	0,01
300 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, éch. 01/12/2030	183	0,10	10 Humana Inc., 2,150 %, éch. 03/02/2032	9	—
200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, éch. 15/02/2031	119	0,07	10 Humana Inc., 4,625 %, éch. 01/12/2042	9	—
200 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, éch. 15/11/2031	120	0,07	20 Humana Inc., 4,800 %, éch. 15/03/2047	17	0,01
8 CVS Health Corp., 4,300 %, éch. 25/03/2028	8	—	50 ILFC E-Capital Trust I, 144A, 6,600 %, éch. 21/12/2065 *	44	0,02
530 CVS Health Corp., 3,750 %, éch. 01/04/2030	522	0,30	220 Intel Corp., 1,600 %, éch. 12/08/2028	208	0,12
100 CVS Health Corp., 2,125 %, éch. 15/09/2031	89	0,05	180 Intel Corp., 5,125 %, éch. 10/02/2030	186	0,10
570 CVS Health Corp., 4,780 %, éch. 25/03/2038	545	0,31	20 Intel Corp., 3,734 %, éch. 08/12/2047	15	0,01
34 CVS Health Corp., 4,125 %, éch. 01/04/2040	30	0,02	10 Intel Corp., 4,750 %, éch. 25/03/2050	8	—
10 CVS Health Corp., 5,125 %, éch. 20/07/2045	9	—	180 Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 6,750 %, éch. 01/05/2033	185	0,10
8 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, éch. 10/12/2028	8	—	880 JPMorgan Chase & Co., 3,509 %, éch. 23/01/2029 *	873	0,49
40 Devon Energy Corp., 5,600 %, éch. 15/07/2041	40	0,02	340 JPMorgan Chase & Co., 4,203 %, éch. 23/07/2029 *	342	0,19
80 Devon Energy Corp., 4,750 %, éch. 15/05/2042	73	0,04	780 JPMorgan Chase & Co., 4,452 %, éch. 05/12/2029 *	788	0,45
10 Diamondback Energy Inc., 3,250 %, éch. 01/12/2026	10	0,01	290 JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, éch. 22/04/2031 *	272	0,15
20 Diamondback Energy Inc., 3,500 %, éch. 01/12/2029	20	0,01	200 JPMorgan Chase & Co., 5,576 %, éch. 23/07/2036 *	208	0,12
42 Discovery Global Holdings Inc., 3,755 %, éch. 15/03/2027	42	0,02	10 JPMorgan Chase & Co., 4,950 %, éch. 01/06/2045	10	0,01
260 DISH DBS Corp, 7,750 %, éch. 01/07/2026 †	257	0,15	20 Kenvue Inc., 4,900 %, éch. 22/03/2033	21	0,01
230 DISH DBS Corp., 144A, 5,250 %, éch. 01/12/2026 †	224	0,13	10 Kinder Morgan Inc., 5,550 %, éch. 01/06/2045	10	0,01
40 DISH DBS Corp., 144A, 5,750 %, éch. 01/12/2028 †	39	0,02	10 Kinder Morgan Inc., 5,200 %, éch. 01/03/2048	9	0,01
10 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, éch. 15/02/2040	10	0,01	130 Kroger Co/The, 5,000 %, éch. 15/09/2034	132	0,07
10 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, éch. 15/06/2032	12	0,01	270 Las Vegas Sands Corp., 5,625 %, éch. 15/06/2028	277	0,16
10 Elevance Health Inc., 4,100 %, éch. 15/05/2032	10	0,01	220 Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 15/08/2029	230	0,13
			50 Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 14/06/2030	53	0,03
			160 Lehman Brothers Escrow, série DMTN, coupon zéro, perpétuelle ☹☹☹	—	—
			10 McDonald's Corp., 3,600 %, éch. 01/07/2030	10	0,01
			230 McDonald's Corp., 4,200 %, éch. 01/04/2050	190	0,11
			320 Meta Platforms Inc., 4,600 %, éch. 15/11/2032	325	0,18
			100 Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	101	0,06
			120 Meta Platforms Inc., 5,500 %, éch. 15/11/2045	119	0,07

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
100 Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	98	0,06	630 United Airlines Inc., 144A, 4,625 %, éch. 15/04/2029	630	0,36
210 Meta Platforms Inc., 5,750 %, éch. 15/11/2065	205	0,12	420 United Rentals North America Inc., 3,750 %, éch. 15/01/2032	397	0,22
100 MetLife Inc., 6,400 %, éch. 15/12/2036	105	0,06	140 UnitedHealth Group Inc., 2,000 %, éch. 15/05/2030	129	0,07
280 Micron Technology Inc., 5,300 %, éch. 15/01/2031	294	0,17	110 UnitedHealth Group Inc., 2,300 %, éch. 15/05/2031	100	0,06
10 Micron Technology Inc., 5,875 %, éch. 09/02/2033	11	0,01	400 UnitedHealth Group Inc., 4,200 %, éch. 15/05/2032	399	0,23
10 Microsoft Corp., 2,921 %, éch. 17/03/2052	7	—	160 UnitedHealth Group Inc., 4,250 %, éch. 15/06/2048	132	0,07
200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,370 %, éch. 15/04/2029	199	0,11	310 UnitedHealth Group Inc., 4,450 %, éch. 15/12/2048	264	0,15
200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, éch. 15/01/2056 *	197	0,11	10 UnitedHealth Group Inc., 3,700 %, éch. 15/08/2049	8	—
400 Morgan Stanley, 3,772 %, éch. 24/01/2029 *	399	0,23	20 UnitedHealth Group Inc., 3,875 %, éch. 15/08/2059	15	0,01
830 Morgan Stanley, 2,699 %, éch. 22/01/2031 *	786	0,44	20 US Bancorp, série mtn, 2,215 %, éch. 27/01/2028 *	20	0,01
350 Morgan Stanley, 3,622 %, éch. 01/04/2031 *	342	0,19	250 US Bancorp, 5,775 %, éch. 12/06/2029 *	260	0,15
120 Morgan Stanley, 4,493 %, éch. 16/01/2032 *	121	0,07	10 US Bancorp, 5,836 %, éch. 12/06/2034 *	11	0,01
40 Morgan Stanley, 2,511 %, éch. 20/10/2032 *	36	0,02	410 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, éch. 01/11/2033	365	0,21
20 MPLX LP, 4,800 %, éch. 15/02/2029	20	0,01	150 Verizon Communications Inc., 3,150 %, éch. 22/03/2030	145	0,08
180 MPLX LP, 4,500 %, éch. 15/04/2038	167	0,09	174 Verizon Communications Inc., 2,550 %, éch. 21/03/2031	161	0,09
170 NVIDIA Corp., 3,700 %, éch. 01/04/2060	128	0,07	250 Verizon Communications Inc., 4,500 %, éch. 10/08/2033	249	0,14
50 Occidental Petroleum Corp., 3,200 %, éch. 15/08/2026	50	0,03	247 Verizon Communications Inc., 4,780 %, éch. 15/02/2035	246	0,14
360 Occidental Petroleum Corp., 3,500 %, éch. 15/08/2029	352	0,20	360 Verizon Communications Inc., 5,250 %, éch. 16/03/2037	367	0,21
260 Occidental Petroleum Corp., 7,875 %, éch. 15/09/2031	302	0,17	400 Verizon Communications Inc., 2,650 %, éch. 20/11/2040	292	0,16
100 Occidental Petroleum Corp., 6,450 %, éch. 15/09/2036	109	0,06	180 Verizon Communications Inc., 3,400 %, éch. 22/03/2041	143	0,08
90 Occidental Petroleum Corp., 6,200 %, éch. 15/03/2040	94	0,05	80 Verizon Communications Inc., 3,850 %, éch. 01/11/2042	66	0,04
60 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, éch. 01/04/2035	63	0,04	10 Verizon Communications Inc., 4,862 %, éch. 21/08/2046	9	—
50 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,800 %, éch. 01/04/2055	51	0,03	50 Verizon Communications Inc., 5,500 %, éch. 16/03/2047	49	0,03
10 ONEOK Inc., 5,550 %, éch. 01/11/2026	10	0,01	70 Verizon Communications Inc., 3,550 %, éch. 22/03/2051	51	0,03
230 ONEOK Inc., 5,800 %, éch. 01/11/2030	244	0,14	10 Verizon Communications Inc., 5,500 %, éch. 23/02/2054	10	0,01
370 Oracle Corp., 4,650 %, éch. 06/05/2030	369	0,21	10 Visa Inc., 4,300 %, éch. 14/12/2045	9	—
10 Oracle Corp., 4,950 %, éch. 04/02/2031	10	0,01	160 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,350 %, éch. 31/01/2036	161	0,09
160 Oracle Corp., 2,875 %, éch. 25/03/2031	146	0,08	30 Walt Disney Co/The, 6,650 %, éch. 15/11/2037	35	0,02
20 Oracle Corp., 5,350 %, éch. 04/05/2033	20	0,01	120 Waste Connections Inc., 5,000 %, éch. 01/03/2034	124	0,07
20 Oracle Corp., 5,200 %, éch. 26/09/2035	19	0,01	260 Wells Fargo & Co., 3,350 %, éch. 03/02/2033 *	244	0,14
60 Oracle Corp., 5,875 %, éch. 26/09/2045	54	0,03	170 Wells Fargo & Co., 5,557 %, éch. 25/07/2034 *	179	0,10
270 Oracle Corp., 5,375 %, éch. 27/09/2054	219	0,12	910 Wells Fargo & Co., 5,013 %, éch. 04/04/2051 *	833	0,47
30 Oracle Corp., 5,950 %, éch. 26/09/2055	26	0,01	590 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, éch. 01/02/2030	583	0,33
50 Oracle Corp., 6,850 %, éch. 04/02/2066	48	0,03	170 Williams Cos Inc/The, série A, 7,500 %, éch. 15/01/2031	194	0,11
310 Pacific Gas and Electric Co., 2,100 %, éch. 01/08/2027	302	0,17	200 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, éch. 15/06/2031	230	0,13
80 Pacific Gas and Electric Co., 2,500 %, éch. 01/02/2031	73	0,04	718 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, éch. 15/03/2032	878	0,50
130 Pacific Gas and Electric Co., 5,050 %, éch. 15/10/2032	133	0,07	10 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, éch. 15/03/2034	10	0,01
30 Pacific Gas and Electric Co., 3,500 %, éch. 01/08/2050	21	0,01		56 153	31,77
100 Pfizer Inc., 2,625 %, éch. 01/04/2030	95	0,05	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 70 101 \$)		38,18
30 Pioneer Natural Resources Co., 1,900 %, éch. 15/08/2030	28	0,02	Obligations et bons d'État — 8,38 % (28 février 2025 : 9,87 %)		
20 Pioneer Natural Resources Co., 2,150 %, éch. 15/01/2031	18	0,01	Argentine — 0,29 % (28 février 2025 : 0,32 %)		
50 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, éch. 12/06/2029 *	52	0,03	220 Obligation internationale de l'État argentin, 4,125 %, éch. 09/07/2035	166	0,10
720 Prologis LP, 1,250 %, éch. 15/10/2030	637	0,36	427 Provincia de Buenos Aires/Obligations d'État, 6,625 %, éch. 01/09/2037	340	0,19
110 QUALCOMM Inc., 5,000 %, éch. 20/05/2035	113	0,06		506	0,29
330 Range Resources Corp., 144A, 4,750 %, éch. 15/02/2030	327	0,18	Bésil — 0,88 % (28 février 2025 : 1,14 %)		
300 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, éch. 30/09/2031	309	0,17	BRL 5 700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2027	1 085	0,61
80 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, éch. 15/05/2033	81	0,05	BRL 1 599 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2033	268	0,15
30 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, éch. 27/02/2038	30	0,02	200 Obligation internationale de l'État égyptien, 6,125 %, éch. 15/03/2034	206	0,12
100 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, éch. 01/08/2029	103	0,06		1 559	0,88
30 Shell Finance US Inc., 4,550 %, éch. 12/08/2043	28	0,02	Chili — 0,13 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
60 Shell Finance US Inc., 4,000 %, éch. 10/05/2046	50	0,03	CLP 190 000 Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos, 144A, 6,000 %, éch. 01/04/2033	229	0,13
70 Solventum Corp., 5,400 %, éch. 01/03/2029	73	0,04	République tchèque — 0,13 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
740 Solventum Corp., 5,450 %, éch. 13/03/2031	776	0,44	CZK 5 530 Obligation de l'État tchèque, série 103, 2,000 %, éch. 13/10/2033	233	0,13
10 Solventum Corp., 5,900 %, éch. 30/04/2054	10	0,01	République dominicaine — 0,25 % (28 février 2025 : 0,17 %)		
180 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, éch. 01/03/2032	211	0,12	420 Obligation internationale de la République dominicaine, 144A, 6,600 %, éch. 01/06/2036	442	0,25
285 Sprint Capital Corp., 8,750 %, éch. 15/03/2032	348	0,20	Kenya — 0,27 % (28 février 2025 : 0,23 %)		
10 Synopsys Inc., 4,850 %, éch. 01/04/2030	10	0,01	520 Obligation internationale de l'État kényan, 144A, 6,300 %, éch. 23/01/2034	469	0,27
60 Synopsys Inc., 5,000 %, éch. 01/04/2032	62	0,03	Malaisie — 0,13 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
50 Synopsys Inc., 5,150 %, éch. 01/04/2035	51	0,03	MYR 860 Obligation de l'État malaisien, série 0415, 4,254 %, éch. 31/05/2035	233	0,13
100 Synopsys Inc., 5,700 %, éch. 01/04/2055	100	0,06	Nigeria — 0,17 % (28 février 2025 : 0,12 %)		
30 Targa Resources Corp., 4,200 %, éch. 01/02/2033	29	0,02	300 Obligation internationale de l'État nigérian, 144A, 6,500 %, éch. 28/11/2027	305	0,17
20 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,875 %, éch. 01/02/2031	20	0,01	Pérou — 0,18 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,000 %, éch. 15/01/2032	194	0,11	PEN 360 Obligation de l'État péruvien, 5,400 %, éch. 12/08/2034	107	0,06
280 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, éch. 01/07/2038	303	0,17	210 Obligation internationale de l'État péruvien, 5,375 %, éch. 08/02/2035	217	0,12
20 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, éch. 15/11/2040	19	0,01		324	0,18
660 T-Mobile USA Inc., 3,875 %, éch. 15/04/2030	655	0,37	Afrique du Sud — 0,14 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
10 T-Mobile USA Inc., 2,550 %, éch. 15/02/2031	9	0,01	ZAR 3 730 Obligation de l'État sud-africain, série 2044, 8,750 %, éch. 31/01/2044	237	0,14
380 T-Mobile USA Inc., 2,875 %, éch. 15/02/2031	357	0,20			
90 T-Mobile USA Inc., 3,500 %, éch. 15/04/2031	87	0,05			
10 T-Mobile USA Inc., 2,700 %, éch. 15/03/2032	9	—			
10 T-Mobile USA Inc., 5,150 %, éch. 15/04/2034	10	0,01			
50 T-Mobile USA Inc., 3,000 %, éch. 15/02/2041	38	0,02			
10 T-Mobile USA Inc., 3,300 %, éch. 15/02/2051	7	—			
110 T-Mobile USA Inc., 5,875 %, éch. 15/11/2055	111	0,06			
10 Trust Financial Corp., 6,047 %, éch. 08/06/2027 *	10	0,01			
500 Union Pacific Corp., 2,891 %, éch. 06/04/2036	430	0,24			
330 Union Pacific Corp., 3,839 %, éch. 20/03/2060	244	0,14			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'État (suite)			Bon de souscription — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
États-Unis — 5,75 % (28 février 2025 : 7,08 %)			États-Unis — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 440 Federal National Mortgage Association, 6,625 %, éch. 15/11/2030	1 633	0,92	9 Spirit Aviation Holdings † [∞]	4	—
1 310 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 15/07/2034 β	1 392	0,79	1 Spirit Aviation Holdings † [∞]	—	—
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/08/2026	10	0,01	13 Spirit Aviation Holdings † [∞]	6	0,01
180 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 15/04/2028	181	0,10	1 Spirit Aviation Holdings † [∞]	1	—
140 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, éch. 31/10/2029	143	0,08		11	0,01
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/11/2029	10	0,01	Total des bons de souscription (coût 306\$)	11	0,01
30 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/05/2030	31	0,02	Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 183 284\$)	176 545	99,89
40 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/06/2030	41	0,02			
520 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 31/07/2030	528	0,30	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
40 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/10/2032	40	0,02	Options achetées : 0,01 % (28 février 2025 : 0,22 %)		
620 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/05/2035	636	0,36	— U.S. 5 Year W1, mars 2026, achat 109,75, éch. 06/03/2026 – Morgan Stanley	15	0,01
130 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 15/11/2035	131	0,07	Total des options achetées (coût 9\$)	15	0,01
90 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/11/2044	91	0,05	Swaps sur risque de crédit — 0,11 % (28 février 2025 : 0,20 %)		
250 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/02/2045	256	0,14	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	203	0,11
30 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, éch. 15/05/2045	32	0,02	Contrats d'échange de taux d'intérêt — 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
420 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, éch. 15/08/2045	437	0,25	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	33	0,02
1 260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, éch. 15/02/2050	771	0,44	Options d'échange — 0,06 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
2 970 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, éch. 15/08/2050	1 530	0,86	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	94	0,06
300 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 15/02/2051	175	0,10	Contrats de change à terme — 0,06 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
370 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, éch. 15/05/2051	243	0,14	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	111	0,06
1 030 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, éch. 15/08/2051 ±	616	0,35	Contrats à terme standardisés — 0,15 % (28 février 2025 : 0,50 %)		
620 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/05/2054	618	0,35	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	256	0,15
430 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, éch. 15/11/2054	420	0,24	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	177 257	100,30
20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2055	20	0,01			
180 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	183	0,10	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
	10 168	5,75	Options souscrites — (0,01 %) (28 février 2025 : (0,13 %))		
			— Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, achat 97,50, éch. 12/11/2026 – Morgan Stanley	(6)	(0,01)
			— Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, vente 96,50, éch. 12/11/2026 – Morgan Stanley	(6)	—
			— Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, septembre 2026, achat 97,50, éch. 11/09/2026 – Morgan Stanley	(5)	—
			Total des options souscrites (coût (35) \$)	(17)	(0,01)
			Swaps d'indices — (0,03 %) (28 février 2025 : (0,20 %))		
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(46)	(0,03)
			Contrats d'échange d'inflation — (0,02 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(42)	(0,02)
			Options d'échange — (0,05 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(85)	(0,05)
			Contrats de change à terme — (0,17 %) (28 février 2025 : (0,12 %))		
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(312)	(0,17)
			Contrats à terme standardisés — (0,12 %) (28 février 2025 : (0,25 %))		
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(208)	(0,12)
			Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(710)	(0,40)
			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	176 547	99,90
			Autres éléments de l'actif hors passif	197	0,10
			Total des actifs nets	176 744\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 41 699 000 \$, soit 23,59 % de l'actif net.		
			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
			† 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 2026 (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 2026.		
			± 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 2026.		
Total des obligations et bons d'État (Coût 16 609\$)	14 813	8,38			
Billets d'emprunt — 1,32 % (28 février 2025 : 1,68 %)					
109 AmWINS Group Inc., 5,672 %, éch. 30/01/2032 *	108	0,06			
217 Asurion LLC, 0,000 %, échéance le 14/02/2033 *	213	0,12			
159 Belron Finance 2019 LLC, 5,660 %, éch. 16/10/2031 *	159	0,09			
220 Calpine Construction Finance Co LP, 5,422 %, éch. 31/07/2031 *	221	0,13			
142 Chart Industries Inc., 6,161 %, éch. 18/03/2030 *	143	0,08			
194 Citadel Securities LP, 5,672 %, éch. 24/10/2031 *	194	0,11			
218 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, éch. 15/09/2031 *	207	0,12			
108 GIP Pilot Acquisition Partners LP, 5,646 %, éch. 04/10/2030 *	108	0,06			
159 Iron Mountain Inc., 5,672 %, éch. 31/01/2031 *	158	0,09			
218 Jane Street Group LLC, 5,822 %, éch. 15/12/2031 *	212	0,12			
109 Lightning Power LLC, 5,922 %, éch. 18/08/2031 *	109	0,06			
29 Medline Borrower LP, 5,422 %, éch. 23/10/2028 *	30	0,02			
255 PCI Gaming Authority, 5,672 %, éch. 06/06/2031 *	255	0,14			
109 Peer Holding III Bv, 6,172 %, éch. 01/07/2031 *	109	0,06			
109 Starwood Property Mortgage LLC, 5,422 %, éch. 18/11/2027 *	109	0,06			
Total des billets d'emprunt (coût 2 347\$)	2 335	1,32			
Actions ordinaires — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
2 840 Credit Suisse Group AG Escrow † [∞]	—	—			
Total des actions ordinaires (coût— \$)	—	—			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

ABRÉVIATIONS :

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
CLP	– Peso chilien
CZK	– Couronne tchèque
INR	– Roupie indienne
MYR	– Ringgit malaisien
PEN	– Nouveau sol péruvien
UYU	– Peso uruguayen
ZAR	– Rand sud-africain

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	90,34
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,21
Instruments financiers dérivés	0,37
Autres actifs	8,08
Actif total	100,00

% de
l'actif
total

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.IG., 1,000 % – vente	20-déc.-2030	10 373	USD 203
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 504\$)				USD 203
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (201) USD)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 303\$)				USD 203

Tableau des swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
JP Morgan	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 13,250 %	02-janv.-2031	7 606	USD 12
JP Morgan	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 13,300 %	02-janv.-2031	11 700	21
Plus-value latente des swaps de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 33
Moins-value latente des swaps de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des contrats d'échange de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD 33

Tableau des swaps d'indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	Paie fixe 3,420 %, reçoit flottant USD SOFR OIS Compound	31 août-2032	7 824	USD (46)
Plus-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : 128\$)				USD –
Moins-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : (505) USD)				(46)
Moins-value nette des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : (377) USD)				USD (46)

Tableau des contrats d'échange d'inflation

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	USD — CPI Urban Consumers	21-nov.-2030	8 320	USD (42)
Plus-value latente des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				(42)
Moins-value nette des contrats d'échange d'inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD (42)

Calendrier des options d'échange

Contrepartie	Description	Date d'effet	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	26 sep -2026	1 330	USD 5
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	5 870	(85)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	25 170	89
Plus-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				94
Moins-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(85)
Plus-value nette des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 9

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-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 3 303	Vente	BRL 18 139	USD (235)	
03-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	BRL 5 300	Vente	USD 1 017	17	
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	BRL 12 839	Vente	USD 2 481	23	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD –	Vente	AUD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD –	Vente	USD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 2	Vente	USD 3	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR –	Vente	USD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 299	Vente	USD 356	(3)	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Tableau des contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	192	Vente	USD	137	–
16-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR	848	Vente	USD	1 005	(1)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	424	Vente	EUR	360	(2)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	302	Vente	EUR	255	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	232	Vente	GBP	172	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	446	Vente	JPY	69 148	1
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	AUD	700	Vente	USD	497	2
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR	110	Vente	USD	131	(1)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR	160	Vente	USD	189	–
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	117	Vente	AUD	170	(4)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	129	Vente	CAD	178	(2)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	608	Vente	EUR	516	(3)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	879	Vente	INR	79 640	7
16-avr-2026	Citi	Achat	EUR	194	Vente	USD	227	3
16-avr-2026	Citi	Achat	CNH	1 646	Vente	USD	238	3
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD	865	Vente	AUD	1 267	(36)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD	476	Vente	CNH	3 296	(6)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	AUD	1 375	Vente	USD	926	52
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	CNH	1 650	Vente	USD	238	3
02-juin-2026	JP Morgan	Achat	USD	2 430	Vente	BRL	12 839	(19)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 232\$)								USD 111
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (296) USD)								(312)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (64) USD)								USD (201)

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	84	USD 20 226	USD (65)
Indice SOFR 3 mois mars 2026	Morgan Stanley	81	19 513	(31)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2026	Morgan Stanley	17	1 337	11
Long Gilt juin 2026	Morgan Stanley	8	1 010	11
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	(76)	(8 650)	(83)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Morgan Stanley	(24)	(2 802)	(28)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	(4)	(837)	(1)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	269	29 628	120
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	83	9 833	97
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Morgan Stanley	10	1 216	17
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 1 256\$)				USD 256
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (634) USD)				(208)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 622\$)				USD 48

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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		
Obligations et bons d'entreprises — (suite)									
Luxembourg — 1,28 % (28 février 2025 : 0,32 %)									
EUR	390	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3,500 %, éch. 29/01/2031	463	0,25	GBP	730	Pinewood Finco Plc, 6,000 %, éch. 27/03/2030	995	0,53
EUR	180	Currenta Group Holdings Sarl, 5,500 %, éch. 15/05/2030	219	0,12	GBP	400	Pinnacle Bidco Plc, 10,000 %, éch. 10/11/2028	568	0,30
EUR	120	Essendi SA, 6,375 %, éch. 15/10/2029	149	0,08	GBP	550	Premier Foods Finance Plc, 3,500 %, éch. 15/10/2026	738	0,39
EUR	130	Essendi SA, 5,375 %, éch. 15/05/2030	160	0,08	EUR	430	RAY Financing LLC, 6,500 %, éch. 15/07/2031	524	0,28
EUR	1 190	P3 Group Sarl, 3,375 %, éch. 22/03/2031	1 410	0,75	EUR	800	Sage Group Plc/The, 3,821 %, éch. 25/02/2033	945	0,50
			2 401	1,28	GBP	429	Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661 %, éch. 13/10/2041	591	0,31
					GBP	540	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, éch. 13/07/2044	727	0,39
					GBP	810	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, éch. 15/07/2031	973	0,52
					GBP	1 000	Whitbread Group Plc, 2,375 %, éch. 31/05/2027	1 313	0,70
					GBP	500	Whitbread Group Plc, 5,500 %, éch. 31/05/2032	686	0,37
Mexique — 1,14 % (28 février 2025 : 0,93 %)									
	950	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, perpétuelle *	982	0,52	États-Unis — 16,49 % (28 février 2025 : 14,29 %)				
	760	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 5,125 %, éch. 18/01/2033 *	757	0,40	GBP	930	1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, éch. 15/04/2032	963	0,51
	400	Comision Federal de Electricidad, 144A, 6,045 %, éch. 28/01/2034	405	0,22		550	Alphabet Inc., 4,625 %, éch. 13/11/2032	748	0,40
			2 144	1,14		470	Amazon.com Inc., 4,350 %, éch. 20/03/2033	474	0,25
Pays-Bas — 2,41 % (28 février 2025 : 2,09%)									
EUR	420	Boels Topholding BV, 5,750 %, éch. 15/05/2030	513	0,27		360	Amazon.com Inc., 4,650 %, éch. 20/11/2035	362	0,19
EUR	200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, perpétuelle *	242	0,13		300	Amazon.com Inc., 5,450 %, éch. 20/11/2055	296	0,16
EUR	1 190	CTP NV, 3,625 %, éch. 10/03/2031	1 427	0,76		600	American Airlines Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2028	612	0,33
EUR	770	Lineage Europe Finco BV, 4,125 %, éch. 26/11/2031	916	0,49		18	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, éch. 20/04/2026	18	0,01
EUR	560	Magnum Icc Finance BV, 3,750 %, éch. 26/11/2034	665	0,36		1 320	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, éch. 20/04/2029	1 336	0,71
EUR	550	VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, éch. 15/01/2032	490	0,26	EUR	660	American Axle & Manufacturing Inc., 5,000 %, éch. 01/10/2029	645	0,34
EUR	220	VZ Secured Financing BV, 5,250 %, éch. 15/01/2033	255	0,14		550	AT&T Inc., 3,600 %, éch. 01/06/2033	658	0,35
			4 508	2,41		470	Bank of America Corp., 5,015 %, éch. 22/07/2033 *	484	0,26
Pérou — 0,21 % (28 février 2025 : 0,17 %)									
	610	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, éch. 19/06/2047	389	0,21		280	Bank of America Corp., 5,288 %, éch. 25/04/2034 *	291	0,16
Pologne — 0,38 % (28 février 2025 : 0,26 %)									
EUR	600	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3,375 %, éch. 16/06/2028 *	716	0,38		710	Bank of America Corp., 3,311 %, éch. 22/04/2042 *	567	0,30
Afrique du Sud — 0,46 % (28 février 2025 : 0,08%)									
	200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, éch. 10/04/2027	202	0,11		140	Bank of America Corp., 4,083 %, éch. 20/03/2051 *	114	0,06
EUR	540	Anglo American Capital Plc, 4,125 %, éch. 15/03/2032	665	0,35	EUR	390	Carnival Plc, 4,125 %, éch. 15/07/2031	475	0,25
			867	0,46		320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,500 %, éch. 01/06/2033	286	0,15
Espagne — 3,11 % (28 février 2025 : 1,69%)									
EUR	700	Aena SME SA, 3,500 %, éch. 22/01/2036	831	0,44		400	Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	378	0,20
EUR	1 000	Banco Santander SA, 5,750 %, éch. 23/08/2033 *	1 249	0,67	1 150	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, éch. 01/06/2041	829	0,44	
EUR	800	Banco Santander SA, 6,000 %, perpétuelle *	986	0,53		30	Cigna Group/The, 4,800 %, éch. 15/08/2038	29	0,02
EUR	260	CaixaBank SA, 144A, 6,037 %, éch. 15/06/2035 *	279	0,15	EUR	200	Citigroup Inc., 4,296 %, éch. 23/07/2036 *	240	0,13
EUR	500	CaixaBank SA, 3,875 %, éch. 20/01/2037 *	598	0,32		610	Citigroup Inc., 8,125 %, éch. 15/07/2039	784	0,42
EUR	300	CaixaBank SA, 4,000 %, éch. 05/03/2037 *	360	0,19		510	Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	528	0,28
EUR	300	El Corte Ingles SA, 3,500 %, éch. 24/07/2033	354	0,19	1 278	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, éch. 01/06/2044	1 054	0,56	
EUR	900	Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, perpétuelle *	1 059	0,56		750	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, éch. 01/02/2029	475	0,25
EUR	89	Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, éch. 18/09/2027	106	0,06		570	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, éch. 03/11/2036	623	0,33
			5 822	3,11		410	Devon Energy Corp., 5,200 %, éch. 15/09/2034	421	0,23
Supranational — 1,08 % (28 février 2025 : 0,86 %)									
INR	90 200	European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, éch. 26/10/2027	986	0,53		1 000	DISH DBS Corp., 7,750 %, éch. 01/07/2026 †	989	0,53
INR	93 900	International Bank for Reconstruction & Development, 6,750 %, éch. 13/07/2029	1 029	0,55		220	DISH DBS Corp., 144A, 5,750 %, éch. 01/12/2028 †	214	0,11
			2 015	1,08		590	Expand Energy Corp., 4,750 %, éch. 01/02/2032	589	0,32
Suède — 0,49 % (28 février 2025 : 0,33 %)									
EUR	750	Verisure Holding AB, 7,125 %, éch. 01/02/2028	907	0,49		390	Ford Motor Credit Co LLC, 3,815 %, éch. 02/11/2027	387	0,21
Suisse — 0,93 % (28 février 2025 : 0,59 %)									
EUR	250	UBS Group AG, 0,625 %, éch. 18/01/2033	246	0,13		455	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, éch. 10/02/2029	433	0,23
	1 000	UBS Group AG, 144A, 6,625 %, perpétuelle *	1 002	0,54		950	Freeport-McMoRan Inc., 5,450 %, éch. 15/03/2043	940	0,50
	480	UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	492	0,26		235	Goldman Sachs Capital II, 4,696 %, perpétuelle *	193	0,10
			1 740	0,93	GBP	590	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, éch. 29/10/2029 *	782	0,42
Royaume-Uni — 10,41 % (28 février 2025 : 8,07 %)									
GBP	530	B&M European Value Retail plc, 4,000 %, éch. 15/11/2028	696	0,37	1 380	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,387 %, éch. 02/02/2041 *	1 370	0,73	
GBP	180	B&M European Value Retail plc, 8,125 %, éch. 15/11/2030	255	0,14		400	Gulfstream Natural Gas System LLC, 144A, 5,600 %, éch. 23/07/2035	417	0,22
EUR	800	Barclays Plc, 6,125 %, perpétuelle *	950	0,51		430	Iron Mountain Inc., 4,750 %, éch. 15/01/2034	505	0,27
GBP	160	Boots Group Finco LP, 7,375 %, éch. 31/08/2032	225	0,12		330	JPMorgan Chase & Co., 3,328 %, éch. 22/04/2052 *	236	0,13
GBP	680	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	931	0,50		260	Kroger Co/The, 5,000 %, éch. 15/09/2034	264	0,14
GBP	1 299	Greene King Finance Plc, série B2, 5,981 %, éch. 15/03/2036 *	1 614	0,86		100	Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 14/06/2030	105	0,06
	400	HSBC Holdings Plc, 4,762 %, éch. 29/03/2033 *	401	0,21		770	Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	778	0,42
EUR	330	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, éch. 15/04/2030	329	0,18		770	Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	754	0,40
GBP	740	Lloyds Banking Group plc, 8,500 %, perpétuelle *	1 058	0,56		760	Morgan Stanley, 3,622 %, éch. 01/04/2031 *	743	0,40
GBP	260	Marks & Spencer Plc, 5,125 %, éch. 18/08/2032	356	0,19		570	Occidental Petroleum Corp., 3,500 %, éch. 15/08/2029	558	0,30
GBP	1 275	Marston's Issuer Plc, série B1, 6,413 %, éch. 16/07/2035 *	1 628	0,87	1 040	Range Resources Corp., 144A, 4,750 %, éch. 15/02/2030	1 030	0,55	
GBP	770	Nationwide Building Society, 7,875 %, perpétuelle *	1 105	0,59		270	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, éch. 15/03/2032	282	0,15
GBP	740	NatWest Group plc, 7,625 %, perpétuelle *	1 051	0,56		110	Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, éch. 15/05/2033	111	0,06
GBP	170	NatWest Markets Plc, 6,375 %, éch. 08/11/2027	238	0,13		170	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,375 %, éch. 15/01/2036	174	0,09
GBP	450	NIE Finance Plc, 5,875 %, éch. 03/09/2041	618	0,33		110	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, éch. 27/02/2038	110	0,06
					EUR	140	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc., 5,500 %, éch. 15/05/2033	164	0,09
						205	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, éch. 01/03/2032	240	0,13
						530	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,500 %, éch. 01/03/2030	540	0,29
						370	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, éch. 15/04/2030	367	0,20
						900	T-Mobile USA Inc., 5,125 %, éch. 15/05/2032	935	0,50
						260	United Airlines Holdings Inc, 5,375 %, éch. 01/03/2031	265	0,14
						650	United Rentals North America Inc., 3,875 %, éch. 15/02/2031	627	0,33
					GBP	510	Wells Fargo & Co., 3,473 %, éch. 26/04/2028 *	681	0,36
						600	Wells Fargo & Co., 5,013 %, éch. 04/04/2051 *	549	0,29
						400	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, éch. 15/08/2048	362	0,19

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — (suite)		
États-Unis — (suite)		
600 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, éch. 01/02/2050	521	0,28
	30 905	16,49
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 97 973 \$)	99 691	53,19
Obligations et bons d'État — 30,99 % (28 février 2025 : 37,66 %)		
Argentine — 0,44 % (28 février 2025 : 0,38 %)		
1 032 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, éch. 01/09/2037	821	0,44
Bésil — 1,09 % (28 février 2025 : 0,28 %)		
BRL 10 694 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2027	2 036	1,09
Côte d'Ivoire — 0,44 % (28 février 2025 : 0,28 %)		
EUR 680 Obligation internationale de l'État ivoirien, 5,250 %, éch. 22/03/2030	816	0,44
République dominicaine — 0,54 % (28 février 2025 : 0,52 %)		
1 060 Dominican Republic International Bond, 144A, 4,875 %, éch. 23/09/2032	1 022	0,54
Équateur — 0,21 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
400 Obligation internationale de l'État équatorien, 144A, 8,750 %, échéance le 29/01/2034	404	0,21
Égypte — 0,49 % (28 février 2025 : 0,30 %)		
EUR 780 Obligation internationale de l'État égyptien, 6,375 %, éch. 11/04/2031	928	0,49
Allemagne — 5,33 % (28 février 2025 : 1,96 %)		
EUR 480 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2032	495	0,27
EUR 280 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, éch. 15/08/2032	318	0,17
EUR 7 740 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, éch. 15/02/2034	8 947	4,77
EUR 190 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, éch. 15/08/2034	226	0,12
	9 986	5,33
Indonésie — 0,52 % (28 février 2025 : 0,99 %)		
EUR 830 Obligation internationale de l'État indonésien, 3,750 %, éch. 16/10/2033	972	0,52
Japon — 0,31 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
JPY 89 650 Obligation à trente ans de l'État Japonais, série 89, 3,400 %, éch. 20/12/2055	581	0,31
Kenya — 0,34 % (28 février 2025 : 0,25 %)		
590 Obligation internationale de l'État kényan, 9,750 %, éch. 16/02/2031	647	0,34
Mexique — 2,65 % (28 février 2025 : 1,93 %)		
MXN 32 700 Mexican Bonos, série M, 8,500 %, éch. 31/05/2029	1 948	1,04
MXN 58 847 Mexican Bonos, série M, 7,750 %, éch. 13/11/2042	3 017	1,61
	4 965	2,65
Nigeria — 0,51 % (28 février 2025 : 0,46 %)		
1 000 Obligation internationale de l'État nigérian, 7,625 %, éch. 28/11/2047	950	0,51
Pologne — 1,46 % (28 février 2025 : 1,65 %)		
PLN 11 360 Obligation de l'État polonais, série 0432, 1,750 %, éch. 25/04/2032	2 731	1,46
Afrique du Sud — 2,62 % (28 février 2025 : 1,58 %)		
ZAR 30 980 Obligation de l'État sud-africain, série 2030, 8,000 %, éch. 31/01/2030	2 003	1,07
ZAR 42 178 Obligation de l'État sud-africain, série R214, 6,500 %, éch. 28/02/2041	2 214	1,18
830 Obligation internationale de l'État sud-africain, série 30Y, 5,750 %, éch. 30/09/2049	702	0,37
	4 919	2,62
Royaume-Uni — 0,07 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
GBP 120 Compartiment d'État du Royaume-Uni, 1,000 %, éch. 31/01/2032	138	0,07
États-Unis — 13,97 % (28 février 2025 : 25,74 %)		
3 970 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/04/2029	4 114	2,20
7 450 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/03/2030	7 600	4,05
10 060 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/09/2030 =	10 534	5,62
350 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2035	369	0,20
240 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/05/2035	246	0,13
270 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	277	0,15
500 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, éch. 15/08/2046	342	0,18

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
1 370 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,125 %, éch. 15/05/2048	1 080	0,58
820 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/02/2049	627	0,33
430 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, éch. 15/05/2049	321	0,17
40 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 1,250 %, éch. 15/05/2050	20	0,01
200 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, éch. 15/08/2050	103	0,06
270 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/08/2052	201	0,11
410 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 15/05/2053	344	0,18
	26 178	13,97
Total des obligations et bons d'État (Coût 56 369\$)	58 094	30,99
Billets d'emprunt — 0,62 % (28 février 2025 : 1,51 %)		
309 Asurion LLC, 0,000 %, éch. 14/02/2033 *	305	0,16
295 Grifols Worldwide Operations USA Inc., 5,972 %, éch. 15/11/2027 *	295	0,16
169 Nexstar Media Inc., 6,172 %, éch. 24/06/2032 *	169	0,09
409 Sedgwick Claims Management Services, 6,172 %, éch. 31/07/2031 *	397	0,21
	1 166	0,62
Total des billets d'emprunt (coût 1 176\$)	1 166	0,62
Actions ordinaires : 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Luxembourg — 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
EUR 2 Altice France Lux 3 t.e	45	0,02
Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 760 Credit Suisse Group AG Escrow t.∞	—	—
Total des actions ordinaires (coût— \$)	45	0,02
Bon de souscription — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
États-Unis — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
10 Spirit Aviation Holdings t.∞	5	—
2 Spirit Aviation Holdings t.∞	1	—
17 Spirit Aviation Holdings t.∞	8	0,01
	14	0,01
Total des bons de souscription (coût 389\$)	14	0,01
Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 172 919\$)		
	176 299	94,06
Contrats de change à terme — 0,21 % (28 février 2025 : 0,25 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	398	0,21
Contrats à terme standardisés — 0,01 % (28 février 2025 : 0,03 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	13	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	176 710	94,28
Swaps sur risque de crédit — (0,32 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(601)	(0,32)
Contrats de change à terme — (0,40 %) (28 février 2025 : (0,44 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(748)	(0,40)
Contrats à terme standardisés — (0,12 %) (28 février 2025 : (0,22 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(220)	(0,12)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(1 569)	(0,84)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	175 141	93,44
Autres éléments de l'actif hors passif	12 295	6,56
Total des actifs nets	187 436\$	100,00

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
- 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 2026, ces valeurs s'élevaient à 30 213 000 \$, soit 16,13 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- † 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 défautance au 28 février 2026 (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 2026.

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
INR	– Roupie indienne
JPY	– Yen japonais
MXN	– Peso mexicain
PLN	– Zloty polonais
ZAR	– Rand sud-africain

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	91,98
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,61
Instruments financiers dérivés	0,22
Autres actifs	7,19
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, 5,000 % – achat		20-déc.-2030	5 050	USD (601)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD –
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(601)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD (601)

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-2026	Citi	Achat	USD 1 978	Vente	INR 179 305	USD 9	
12-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 1 894	Vente	BRL 10 242	(98)	
12-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 3 173	Vente	TWD 99 169	(7)	
12-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	TWD 51 591	Vente	USD 1 628	26	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 2	Vente	AUD 2	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 19	Vente	EUR 16	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1	Vente	EUR 1	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD –	Vente	SGD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 4	Vente	SGD 4	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD –	Vente	USD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 396	Vente	USD 281	1	
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 464	Vente	USD 636	(9)	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 4 615	Vente	USD 5 506	(49)	
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 800	Vente	USD 634	(1)	
13-mars-2026	BNY	Achat	ZAR 336 046	Vente	USD 21 107	(24)	
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF 54 777	Vente	USD 71 719	(366)	
13-mars-2026	BNY	Achat	ZAR 2 641	Vente	USD 164	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR –	Vente	USD –	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	PLN 8 653	Vente	USD 2 450	(28)	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 44	Vente	ZAR 703	–	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 2 160	Vente	ZAR 34 672	(15)	
12-mai-2026	Citi	Achat	USD 36 648	Vente	EUR 30 958	(62)	
12-mai-2026	Citi	Achat	USD 377	Vente	GBP 277	5	
12-mai-2026	Citi	Achat	EUR 4 326	Vente	GBP 3 763	57	
12-mai-2026	HSBC	Achat	USD 2 519	Vente	CNH 17 373	(25)	
12-mai-2026	Morgan Stanley	Achat	AUD 2 160	Vente	USD 1 502	34	
12-mai-2026	UBS	Achat	GBP 1 375	Vente	EUR 1 574	(12)	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 18 056	Vente	GBP 13 207	255	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 587	Vente	JPY 89 358	11	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 4 598	Vente	MXN 80 034	(19)	
12-mai-2026	UBS	Achat	JPY 603 852	Vente	USD 3 906	(14)	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 3 616	Vente	ZAR 58 193	(19)	
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 613\$)						USD 398	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (1 070) USD)						(748)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (457) USD)						USD (350)	

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 *(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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(52)	USD	(7 217)	USD	(48)
Euro-Bund mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(48)		(7 386)		(105)
Euro-Buxl 30 Year Bond mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(1)		(134)		(2)
Long Gilt juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)		(1 010)		(14)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(43)		(5 020)		(51)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	22		4 604		7
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	8		881		4
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	2		237		2
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 62\$)					USD	13
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (532) USD)						(220)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (470) USD)					USD	(207)

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 3,92 % (28 février 2025 : 5,16%)			Israël — 1,74 % (28 février 2025 : 1,54 %)		
500 522 Funding CLO 2018-3A Ltd, série 2018 3A, cat. DR, 144A, 7,029 %, éch. 20/10/2031 *	502	0,63	540 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, éch. 01/02/2036	573	0,72
250 AB BSL CLO 2 Ltd, série 2021 2A, cat. D, 144A, 7,284 %, éch. 15/04/2034 *	250	0,31	710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, éch. 15/09/2031	816	1,02
150 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, série 2025 2A, cat. D, 144A, 6,835 %, éch. 15/01/2039 *	152	0,19		1 389	1,74
100 AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16A, cat. D1R, 144A, 6,568 %, éch. 17/07/2037 *	101	0,13	Italie — 0,25 % (28 février 2025 : 1,26 %)		
230 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, série 2020 3A, cat. DRR, 144A, 6,771 %, éch. 23/10/2034 *	225	0,28	200 Fibercomp SpA, 144A, 6,000 %, éch. 30/09/2034	196	0,25
250 Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, cat. D2, 144A, 8,068 %, éch. 20/07/2037 *	253	0,32	Luxembourg — 0,61 % (28 février 2025 : 0,55 %)		
300 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, série 2022 16A, catégorie DRR, 144A, 6,068 %, éch. 20/01/2038 *	298	0,38	200 Altice Financing SA, 144A, 5,000 %, éch. 15/01/2028	141	0,18
150 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, cat. D1, 144A, 6,868 %, éch. 25/07/2037 *	151	0,19	300 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, éch. 15/08/2029	208	0,26
150 Katayma CLO I Ltd, série 2024 2A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	151	0,19	142 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, éch. 15/01/2033	134	0,17
200 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, cat. DR2, 144A, 7,422 %, éch. 15/10/2034 *	197	0,25		483	0,61
150 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, cat. ER, 144A, 11,168 %, échéance le 20/07/2035 *	147	0,18	Espagne — 0,61 % (28 février 2025 : 0,53 %)		
130 OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, cat. D1, 144A, 6,568 %, éch. 20/07/2037 *	131	0,16	400 Banco Santander SA, 9,625 %, perpétuelle *	482	0,61
220 PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, cat. D1, 144A, 6,668 %, éch. 20/04/2038 *	221	0,28	Suisse — 0,85 % (28 février 2025 : 1,45 %)		
170 RR 18 Ltd, série 2021 18A, cat. DR, 144A, 8,572 %, éch. 15/07/2040 *	164	0,20	230 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	251	0,31
180 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, cat. D1, 144A, 7,071 %, éch. 23/07/2037 *	181	0,23	60 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc., 144A, 9,500 %, éch. 01/06/2028	62	0,08
Total des titres adossés à des actifs (coût 3 105 \$)	3 124	3,92	390 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/02/2030	363	0,46
Titres adossés à des hypothèques — 0,53 % (28 février 2025 : 0,00 %)				676	0,85
320 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, série 2014 GC24, cat. B, 4,498 %, éch. 10/09/2047 *	311	0,39	Royaume-Uni — 3,58 % (28 février 2025 : 2,75 %)		
117 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, série 2015 C28, cat. D, 4,137 %, éch. 15/05/2048 *	113	0,14	90 Brightstar Lottery Plc / Brightstar Global Solutions Corp., 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2033	90	0,11
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 421\$)	424	0,53	210 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, éch. 15/09/2029	223	0,28
Obligations et bons d'entreprises — 88,03 % (28 février 2025 : 88,49 %)			530 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, éch. 15/01/2032	491	0,61
Canada — 3,66 % (28 février 2025 : 2,66%)			800 HSBC Holdings plc, 4,600%, perpétuelle *	763	0,96
250 Banque de Nouvelle-Ecosse/La, 8,000 %, éch. 27/01/2084 *	268	0,34	740 Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	804	1,01
1 070 Bausch Health Cos Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/02/2029	846	1,06	510 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2033	484	0,61
300 Bombardier Inc., 144A, 8,750 %, éch. 15/11/2030	322	0,40		2 855	3,58
240 Bombardier Inc., 144A, 7,250 %, éch. 01/07/2031	256	0,32	États-Unis — 70,76 % (28 février 2025 : 69,11 %)		
90 Bombardier Inc., 144A, 7,000 %, éch. 01/06/2032	95	0,12	370 1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, éch. 15/04/2032	383	0,48
50 Bombardier Inc., 144A, 6,750 %, éch. 15/06/2033	53	0,07	90 AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2029	93	0,12
190 Capstone Copper Corp., 144A, 6,750 %, éch. 31/03/2033	196	0,25	80 Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc., 144A, 6,750 %, éch. 01/07/2032	79	0,10
170 Empire Communities Corp., 144A, 9,750 %, éch. 01/05/2029	176	0,22	170 Advanced Drainage Systems Inc., 144A, 6,375 %, éch. 15/06/2030	174	0,22
200 Toronto-Dominion Bank/The, 7,250 %, éch. 31/07/2084 *	209	0,26	180 Advanced Drainage Systems Inc., 144A, 5,375 %, éch. 01/03/2034	182	0,23
120 TransAlta Corp., 6,500 %, éch. 15/03/2040	121	0,15	510 AECOM, 144A, 6,000 %, éch. 01/08/2033	521	0,65
380 Vermilion Energy Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2033	372	0,47	500 Akumin Inc., 144A, 9,750 %, éch. 31/08/2031	483	0,61
	2 914	3,66	1 130 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc., 144A, 10,500 %, éch. 15/02/2028	467	0,59
France — 1,66 % (28 février 2025 : 3,01%)			240 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/10/2032	250	0,31
183 Altice France SA, 144A, 6,875 %, éch. 15/10/2030	177	0,22	180 AMC Networks Inc., 144A, 10,250 %, éch. 15/01/2029	193	0,24
511 Altice France SA, 144A, 6,500 %, éch. 15/04/2032	490	0,61	460 American Axle & Manufacturing Inc., 5,000 %, éch. 01/10/2029	450	0,56
210 BNP Paribas SA, 144A, 8,000 %, perpétuelle *	230	0,29	50 American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 6,375 %, éch. 15/10/2032	51	0,06
400 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	426	0,54	260 American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2033	264	0,33
	1 323	1,66	390 Amkor Technologies Inc., 144A, 5,875 %, éch. 01/10/2033	398	0,50
Allemagne — 0,87 % (28 février 2025 : 0,73 %)			95 Anagram Holdings LLC / Anagram International Inc., 144A, 10,000 %, éch. 15/08/2026	—	—
70 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, éch. 03/10/2031	72	0,09	210 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp., 144A, 5,750 %, éch. 15/10/2033	213	0,27
250 ZF North America Capital Inc., 144A, 7,125 %, éch. 14/04/2030	256	0,32	170 APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, éch. 01/11/2029	165	0,21
190 ZF North America Capital Inc., 144A, 7,500 %, éch. 24/03/2031	196	0,25	140 APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, éch. 15/12/2030	147	0,18
170 ZF North America Capital Inc., 144A, 6,875 %, éch. 23/04/2032	170	0,21	110 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., 144A, 4,625 %, éch. 15/06/2029	110	0,14
	694	0,87	100 Arbor Realty SR Inc, 144A, 8,500 %, éch. 15/12/2028	97	0,12
Hong Kong — 0,62 % (28 février 2025 : 0,59%)			370 Arbor Realty SR Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/07/2030	341	0,43
280 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 7,625 %, éch. 17/04/2032	293	0,37	190 Arcosa Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/08/2032	199	0,25
200 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 6,500 %, éch. 24/09/2033	200	0,25	540 Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	568	0,71
	493	0,62	140 Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,375 %, éch. 01/02/2034	139	0,17
Irlande — 0,75 % (28 février 2025 : 0,00 %)			110 AthenaHealth Group Inc., 144A, 6,500 %, éch. 15/02/2030	104	0,13
600 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, éch. 04/06/2031	599	0,75	30 Axon Enterprise Inc., 144A, 6,125 %, éch. 15/03/2030	31	0,04
			450 Axon Enterprise Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/03/2033	467	0,59
			200 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2031	205	0,26
			180 Block Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/08/2033	183	0,23
			370 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp., 144A, 7,250 %, éch. 15/07/2032	392	0,49
			90 Capstone Borrower Inc., 144A, 8,000 %, éch. 15/06/2030	78	0,10

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
30 Carnival Corp., 144A, 5,125 %, éch. 01/05/2029	30	0,04	190 Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, éch. 01/03/2031	193	0,24
160 Carnival Corp., 144A, 5,875 %, éch. 15/06/2031	167	0,21	270 Gen Digital Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/04/2033	269	0,34
550 Carnival Corp., 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2033	570	0,72	120 Getty Images Inc., 144A, 10,500 %, éch. 15/11/2030	106	0,13
480 Carriage Purchaser Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/10/2029	469	0,59	220 GFL Environmental Holdings US Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/02/2034	221	0,28
530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,500 %, éch. 01/06/2033	474	0,59	460 Granite Ridge Resources Inc., 144A, 8,875 %, éch. 05/11/2029 †	444	0,56
140 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,250 %, éch. 15/01/2034	122	0,15	207 HCA Inc., 7,500 %, éch. 15/11/2095	225	0,28
800 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,375 %, éch. 01/02/2036	813	1,02	90 Herc Holdings Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/06/2030	94	0,12
50 Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, éch. 15/02/2031	52	0,06	270 Herc Holdings Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/06/2033	286	0,36
170 Celanese US Holdings LLC, 6,750 %, éch. 15/04/2033	174	0,22	350 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, éch. 15/07/2032	370	0,46
390 Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	369	0,46	130 iHeartCommunications Inc., 144A, 9,125 %, éch. 01/05/2029	116	0,15
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, éch. 01/04/2051	168	0,21	184 iHeartCommunications Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/01/2031	139	0,17
150 Chord Energy Corp., 144A, 6,000 %, éch. 01/10/2030	153	0,19	120 Iron Mountain Information Management Services Inc, 144A, 5,000 %, éch. 15/07/2032	116	0,15
340 Chord Energy Corp., 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2033	353	0,44	330 Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 7,125 %, éch. 30/04/2031	344	0,43
120 CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/04/2029	116	0,15	130 Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 6,125 %, éch. 01/11/2032	131	0,16
80 CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 6,125 %, éch. 01/04/2030	71	0,09	280 Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 6,750 %, éch. 01/05/2033	288	0,36
520 CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 5,250 %, éch. 15/05/2030	500	0,63	290 JB Poindexter & Co Inc., 144A, 8,750 %, éch. 15/12/2031	301	0,38
450 CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 10,875 %, éch. 15/01/2032	488	0,61	130 JPMorgan Chase & Co, série OO, 6,500 %, perpétuelle *	136	0,17
220 CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 9,750 %, éch. 15/01/2034	232	0,29	310 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp., 144A, 7,000 %, éch. 15/07/2031	327	0,41
140 Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	145	0,18	190 Level 3 Financing Inc., 144A, 6,875 %, éch. 30/06/2033	197	0,25
270 Citigroup Inc, série BB, 7,200 %, perpétuelle *	280	0,35	230 Level 3 Financing Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/01/2036	240	0,30
70 Citigroup Inc, série GG, 6,875 %, perpétuelle *	72	0,09	110 Life Time Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2031	113	0,14
180 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co., 144A, 6,750 %, éch. 15/02/2030	189	0,24	440 LifePoint Health Inc., 144A, 9,875 %, éch. 15/08/2030	470	0,59
175 Clean Harbors Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/02/2031	180	0,23	200 LifePoint Health Inc., 144A, 11,000 %, éch. 15/10/2030	217	0,27
260 Clear Channel Outdoor Holdings Inc., 144A, 7,125 %, éch. 15/02/2031	275	0,35	180 Light & Wonder International Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/10/2033	181	0,23
520 Cloud Software Group Inc., 144A, 9,000 %, éch. 30/09/2029	510	0,64	360 Madison IAQ LLC, 144A, 5,875 %, éch. 30/06/2029	359	0,45
140 Cloud Software Group Inc., 144A, 6,625 %, éch. 15/08/2033	132	0,17	170 Masterbrand Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/07/2032	171	0,21
400 Coinbase Global Inc., 144A, 3,625 %, éch. 01/10/2031	350	0,44	1 592 Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, éch. 01/12/2031 †	1 799	2,26
80 Columbus McKinnon Corp/NY, 144A, 7,125 %, éch. 01/02/2033	82	0,10	50 Medline Borrower LP / Medline Co-Issuer Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/04/2029	52	0,06
110 CoreWeave Inc., 144A, 9,250 %, éch. 01/06/2030	108	0,14	500 Michaels Cos Inc./The, 144A, 5,250 %, éch. 01/05/2028	500	0,63
40 CoreWeave Inc., 144A, 9,000 %, éch. 01/02/2031	39	0,05	240 Michaels Cos Inc./The, 144A, 7,875 %, éch. 01/05/2029	241	0,30
100 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, éch. 15/01/2033	99	0,12	110 Michaels Cos Inc./The, 144A, 8,500 %, éch. 15/03/2033	107	0,13
520 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2034	538	0,67	730 Michaels Cos Inc./The, 144A, 11,000 %, éch. 15/03/2034	683	0,86
810 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, éch. 01/02/2029	513	0,64	420 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,625 %, éch. 15/01/2030	408	0,51
320 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2030	124	0,16	380 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, éch. 15/01/2056 *	375	0,47
230 CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, éch. 15/11/2031	86	0,11	270 Millrose Properties Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/08/2030	277	0,35
110 Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, éch. 01/09/2031	117	0,15	90 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, éch. 15/09/2032	91	0,11
100 Diebold Nixdorf Inc., 144A, 7,750 %, éch. 31/03/2030	106	0,13	200 Miter Brands Acquisition Holdco Inc. / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, éch. 01/04/2032	202	0,25
170 Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, éch. 01/02/2030	170	0,21	170 MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp., 144A, 5,500 %, éch. 01/02/2030	159	0,20
220 Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc., 144A, 10,000 %, éch. 15/02/2031	225	0,28	110 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 5,000 %, éch. 15/10/2027	108	0,14
480 Discovery Global Holdings Inc., 5,050 %, éch. 15/03/2042	338	0,42	430 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 4,625 %, éch. 01/08/2029	372	0,47
370 DISH DBS Corp., 7,750 %, éch. 01/07/2026 †	366	0,46	300 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 3,500 %, éch. 15/03/2031	230	0,29
630 DISH DBS Corp., 144A, 5,750 %, éch. 01/12/2028 †	612	0,77	110 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 144A, 8,500 %, éch. 15/02/2032	118	0,15
130 DISH DBS Corp., 5,125 %, éch. 01/06/2029 †	116	0,15	250 Nabors Industries Inc., 144A, 8,875 %, éch. 15/08/2031	259	0,33
270 DISH Network Corp., 144A, 11,750 %, éch. 15/11/2027 †	280	0,35	50 NCL Corp Ltd, 1,125 %, éch. 15/02/2027	51	0,06
170 Diversified Healthcare Trust, 4,750 %, éch. 15/02/2028	166	0,21	40 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/01/2031	40	0,05
150 Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, éch. 15/10/2030	156	0,20	30 NCL Corp Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/09/2033	30	0,04
170 Dornoch Debt Merger Sub Inc., 144A, 6,625 %, éch. 15/10/2029	154	0,19	320 NCR Atleos Corp., 144A, 9,500 %, éch. 01/04/2029	344	0,43
280 Dream Finders Homes Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/09/2030	287	0,36	150 Neptune Bidco US Inc., 144A, 10,375 %, éch. 15/05/2031	152	0,19
900 EchoStar Corp., 10,750 %, éch. 30/11/2029 †	983	1,23	360 Neptune Bidco US Inc., 144A, 9,500 %, éch. 15/02/2033	353	0,44
360 Elastic NV, 144A, 4,125 %, éch. 15/07/2029	340	0,43	501 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 9,410 %, éch. 30/09/2029 *†∞	521	0,65
360 EquipmentShare.com Inc., 144A, 8,625 %, éch. 15/05/2032	386	0,48	110 Newell Brands Inc., 144A, 8,500 %, éch. 01/06/2028	116	0,15
110 EquipmentShare.com Inc., 144A, 8,000 %, éch. 15/03/2033	117	0,15	230 Northern Oil and Gas Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/10/2033	235	0,30
180 Esab Corp., 144A, 6,250 %, éch. 15/04/2029	185	0,23	760 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc., 144A, 7,125 %, éch. 01/11/2022 ∞€	—	—
140 FirstCash Inc., 144A, 5,625 %, éch. 01/01/2030	139	0,17	120 NRG Energy Inc., 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2034	122	0,15
120 FirstCash Inc., 144A, 6,875 %, éch. 01/03/2032	124	0,16	580 NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	591	0,74
260 Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, éch. 01/10/2030	269	0,34	170 Park-Ohio Industries Inc., 144A, 8,500 %, éch. 01/08/2030	177	0,22
250 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, éch. 13/11/2030	240	0,30	170 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, éch. 15/04/2027	171	0,22
420 Full House Resorts Inc., 144A, 8,250 %, éch. 15/02/2028	365	0,46	176 Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, éch. 15/07/2031	189	0,24
170 Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, éch. 31/05/2032	180	0,23	210 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, éch. 15/01/2032	221	0,28
160 Gates Corp/DE, 144A, 6,875 %, éch. 01/07/2029	166	0,21	70 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, éch. 01/02/2033	73	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
290 Petco Health & Wellness Co Inc., 144A, 8,250 %, éch. 01/02/2031	283	0,36	950 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2036	1 013	1,27
940 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, éch. 01/10/2028	880	1,10	190 Versant Media Group Inc., 144A, 7,250 %, éch. 30/01/2031	195	0,24
180 Primo Water Holdings Inc. / Triton Water Holdings Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/04/2029	180	0,23	240 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc., 144A, 7,500 %, éch. 15/06/2031	250	0,31
380 Qnity Electronics Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/08/2033	395	0,50	310 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, éch. 15/02/2029	311	0,39
350 Quikrete Holdings Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/03/2032	364	0,46	150 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, éch. 15/07/2031	160	0,20
335 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, éch. 15/05/2028	138	0,17	280 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/10/2033	286	0,36
280 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/10/2030	286	0,36	20 Voyager Technologies Inc., 144A, 0,750 %, éch. 15/11/2030	23	0,03
680 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc., 144A, 4,000 %, éch. 15/10/2033	627	0,79	200 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/10/2033	203	0,26
70 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2033	74	0,09	240 WESCO Distribution Inc., 144A, 5,500 %, éch. 15/04/2034	242	0,30
120 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, éch. 01/08/2029	124	0,16	270 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2030	286	0,36
430 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 10,875 %, éch. 01/08/2029	441	0,55	220 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp., 144A, 7,125 %, éch. 15/02/2031	238	0,30
380 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/08/2032	383	0,48	150 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp., 144A, 6,250 %, éch. 15/03/2033	153	0,19
380 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc., 6,750 %, éch. 01/03/2032	395	0,50	110 XPO CNW Inc., 6,700 %, éch. 01/05/2034	119	0,15
100 Seagate Data Storage Technology Pte Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/07/2030	103	0,13	170 XPO Inc., 144A, 7,125 %, éch. 01/02/2032	178	0,22
350 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc., 144A, 6,750 %, éch. 15/08/2032	343	0,43		56 382	70,76
190 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/ Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, éch. 01/03/2029	184	0,23	Zambie — 2,07 % (28 février 2025 : 2,50 %)		
110 Six Flags Entertainment Corp. / Canada's Wonderland Co. / Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, éch. 15/01/2032	111	0,14	480 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, éch. 01/06/2031	504	0,63
120 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 6,000 %, éch. 01/11/2028	120	0,15	690 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, éch. 01/03/2033	737	0,93
370 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, éch. 01/06/2031	390	0,49	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2034	210	0,26
390 Starwood Property Trust Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/04/2030	400	0,50	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2036	201	0,25
130 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, éch. 15/07/2032	135	0,17		1 652	2,07
110 StoneX Group Inc., 144A, 7,875 %, éch. 01/03/2031	117	0,15	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 71 485 \$)		
100 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, éch. 31/10/2029	105	0,13		70 138	88,03
390 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/03/2031	394	0,49	Obligations et bons d'État — 0,38 % (28 février 2025 : 0,52 %)		
280 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/07/2034	280	0,35	Argentine — 0,38 % (28 février 2025 : 0,52 %)		
117 Super Micro Computer Inc., 3,500 %, éch. 01/03/2029	109	0,14	377 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, éch. 01/09/2037	300	0,38
400 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/03/2031	402	0,50	Total des obligations et bons d'État (Coût 1765)		
110 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, éch. 01/02/2036	113	0,14		300	0,38
80 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., 144A, 7,375 %, éch. 15/02/2029	83	0,10	Billets d'emprunt — 4,00 % (28 février 2025 : 6,09 %)		
170 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp., 144A, 6,000 %, éch. 31/12/2030	172	0,22	247 Clarios Global LP, 6,172 %, éch. 06/05/2030 *	247	0,31
180 TEAM Services Holding Inc., 144A, 9,000 %, éch. 15/02/2033	176	0,22	240 Dayforce Inc., 6,663 %, éch. 10/07/2032 *	222	0,28
570 Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2033	589	0,74	400 DCert Buyer, Inc., 10,672 %, éch. 16/02/2029 *	324	0,41
180 Titan International Inc., 7,000 %, éch. 30/04/2028	181	0,23	272 Eyecare Tranche, 4,730 %, éch. 15/11/2028 *†	106	0,13
180 TKC Holdings Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/08/2030	184	0,23	4 Gray Television, 8,921 %, éch. 23/05/2029 *	4	0,01
580 TopBuild Corp., 144A, 5,625 %, éch. 31/01/2034	585	0,73	30 IntraFi Network, 7,672 %, éch. 31/07/2031 *	29	0,04
180 TransDigm Inc., 144A, 6,750 %, éch. 15/08/2028	183	0,23	21 Magenta Buyer LLC, 10,677 %, éch. 27/07/2028 *	14	0,02
70 TransDigm Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2033	71	0,09	32 Peninsula Pacific Entertainment, 2,375 %, éch. 16/08/2032 *	32	0,04
280 TransDigm Inc., 144A, 6,125 %, éch. 31/07/2034	285	0,36	134 Peninsula Pacific Entertainment, 8,422 %, éch. 16/08/2032 *	136	0,17
530 Tutor Perini Corp., 144A, 11,875 %, éch. 30/04/2029	582	0,73	411 Phoenix Guarantor Inc., 6,172 %, éch. 21/02/2031 *	411	0,52
110 United Airlines Holdings Inc., 5,375 %, éch. 01/03/2031	112	0,14	208 Quikrete Holdings Inc., 5,922 %, éch. 31/01/2032 *	208	0,26
20 United Rentals North America Inc, 144A, 5,375 %, éch. 15/11/2033	20	0,03	354 Station Casinos LLC, 5,672 %, éch. 14/03/2031 *	354	0,44
380 United Rentals North America Inc., 144A, 6,125 %, éch. 15/03/2034	399	0,50	644 Upbound Group Inc., 6,418 %, éch. 19/08/2032 *	644	0,81
390 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/02/2029	380	0,48	180 VVV International Inc., 10,489 %, éch. 24/06/2030 *	154	0,19
120 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc. / CSL Capital LLC, série Feb., 144A, 8,625 %, éch. 15/06/2032	122	0,15	297 X Corp., 10,590 %, éch. 29/10/2029 *	298	0,37
190 Univision Communications Inc., 144A, 8,000 %, éch. 15/08/2028	195	0,25	Total des billets d'emprunt (coût 3 440\$)		
370 Upbound Group Inc., 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2029	367	0,46		3 183	4,00
179 US Renal Care Inc., 144A, 10,625 %, éch. 28/06/2028	149	0,19	Organismes de placement collectif — 2,48 % (28 février 2025 : 1,01 %)		
180 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, éch. 15/08/2031	169	0,21	1 979 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – cat. WA (distribution)	1 979	2,48
60 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, éch. 01/11/2033	53	0,07	Total des organismes de placement collectif (Coût 1 979\$)		
310 Venture Global LNG Inc., 144A, 9,875 %, éch. 01/02/2032	329	0,41		1 979	2,48
960 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	840	1,05	Actions ordinaires — 0,38 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
100 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,500 %, éch. 01/05/2033	111	0,14	Luxembourg — 0,26 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
30 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,750 %, éch. 01/05/2035	34	0,04	EUR 1 Altice France CVR t€	11	0,02
			EUR 10 Altice France Lux 3 t€	194	0,24
				205	0,26
			Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
			2 640 Credit Suisse Group AG Escrow t∞	–	–
			États-Unis — 0,12 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
			4 WW International Inc	96	0,12
			Total des actions ordinaires (coût 608\$)		
				301	0,38
			Bon de souscription — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
			États-Unis — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
			8 Spirit Aviation Holdings t∞	4	–
			2 Spirit Aviation Holdings t∞	1	–
			13 Spirit Aviation Holdings t∞	6	0,01
			– Spirit Aviation Holdings t∞	–	–
				11	0,01
			Total des bons de souscription (coût 294\$)		
				11	0,01
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 81 508\$)		
				79 460	99,73

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Swaps sur risque de crédit — 0,00 % (28 février 2025 : 0,03 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1	—
Contrats de change à terme — 0,00 % (28 février 2025 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	—	—
Contrats à terme standardisés — 0,04 % (28 février 2025 : 0,08 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	34	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	79 495	99,77
Swaps sur risque de crédit — 0,00 % (28 février 2025 : (0,03%))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(2)	—
Contrats de change à terme : (0,03 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(22)	(0,03)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(24)	(0,03)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	79 471	99,74
Autres éléments de l'actif hors passif	205	0,26
Total des actifs nets	79 676\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 63 569 000 \$, soit 79,79 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- † Illiquide.
- ∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.
- ⊗ Le titre est en défaut au 28 février 2026 (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

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	91,25
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	3,91
Organismes de placement collectif	2,43
Instruments financiers dérivés	0,04
Autres actifs	2,37
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	Nabors Industries, Inc, 1,000 % – Vente	20 juin 2029	60	USD (2)
Goldman Sachs	Transocean, Inc., 1,000 % – Achat	20 juin 2029	60	1
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 26\$)				USD 1
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (20) USD)				(2)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 6\$)				USD (1)

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-2026	BNY	Achat USD 187	Vente SGD 237	USD —
13-mars-2026	BNY	Achat USD 131	Vente SGD 165	—
13-mars-2026	BNY	Achat SGD 10 338	Vente USD 8 188	(7)
13-mars-2026	BNY	Achat SGD 282	Vente USD 223	—
13-mars-2026	BNY	Achat GBP 24	Vente USD 34	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat EUR 1 344	Vente USD 1 603	(14)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 10\$)				—
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (5) USD)				(22)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 5\$)				USD (22)

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 2026	Goldman Sachs	76 USD 8 371	USD 34
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 65\$)			USD 34
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : — USD)			—
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 65\$)			USD 34

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 7,03 % (28 février 2025 : 7,20 %)			République dominicaine — 0,82 % (28 février 2025 : 0,75 %)		
150 AGL CLO 16 Ltd, série 2021 16A, cat. DR, 144A, 6,068 %, éch. 20/01/2035 *	143	0,37	300 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, éch. 30/06/2034	317	0,82
140 AGL CLO 17 Ltd, série 2022 17A, cat. ER, 144A, 8,320 %, éch. 21/01/2035 *	132	0,34	France — 0,85 % (28 février 2025 : 0,86 %)		
100 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, série 2019 2A, cat. D1NR, 144A, 7,168 %, éch. 25/01/2038 *	100	0,26	343 Altice France SA, 144A, 6,875 %, éch. 15/07/2032	330	0,85
100 Capital Four US CLO Ltd, série 2025 4A, cat. E, 144A, 9,888 %, éch. 18/10/2038 *	100	0,26	Allemagne — 1,39 % (28 février 2025 : 1,71 %)		
100 Dryden 113 CLO Ltd, série 2022 113A, cat. D1R3, 144A, 6,672 %, éch. 15/10/2037 *	100	0,26	40 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, éch. 03/10/2031	41	0,11
150 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, série 2022 16A, cat. DRR, 144A, 6,068 %, éch. 20/01/2038 *	149	0,38	200 CT Investment GmbH, 6,375 %, éch. 15/04/2030	244	0,63
150 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, cat. D1, 144A, 6,568 %, éch. 25/10/2037 *	151	0,39	250 ZF North America Capital Inc., 144A, 6,750 %, éch. 23/04/2030	253	0,65
160 Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd, série 2024 77A, cat. E, 144A, 8,518 %, éch. 25/01/2038 *	161	0,42		538	1,39
150 Katayma CLO II Ltd, série 2024 2A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	152	0,39	Guatemala — 0,76 % (28 février 2025 : 0,88 %)		
250 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, cat. ER, 144A, 11,504 %, éch. 15/10/2034 *	237	0,61	60 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, éch. 27/04/2029 *	59	0,16
150 Ocean Trails CLO XIV Ltd, série 2023 14A, cat. ER, 144A, 10,008 %, éch. 20/01/2038 *	145	0,38	250 Millicom International Cellular SA, 4,500 %, éch. 27/04/2031	234	0,60
150 OCP CLO 2023-26 Ltd, série 2023 26A, cat. ER, 144A, 8,118 %, éch. 17/04/2037 *	151	0,39		293	0,76
150 OHA Credit Funding 11 Ltd, série 2022 11A, cat. D1R, 144A, 6,518 %, éch. 19/07/2037 *	151	0,39	Hong Kong — 0,68 % (28 février 2025 : 0,64 %)		
100 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, cat. D1, 144A, 7,118 %, éch. 20/04/2037 *	101	0,26	142 Add Hero Holdings Ltd, 8,500 %, éch. 30/09/2029	7	0,02
100 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, série 2022 3A, cat. D1R, 144A, 6,618 %, éch. 20/07/2037 *	101	0,26	116 Add Hero Holdings Ltd, 9,000 %, éch. 30/09/2030	2	—
100 Pikes Peak CLO 6, série 2020 6A, cat. ERR, 144A, 8,255 %, éch. 18/05/2034 *	100	0,26	153 Add Hero Holdings Ltd, 9,800 %, éch. 30/09/2031	2	—
100 PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, cat. D1, 144A, 6,668 %, éch. 20/04/2038 *	100	0,26	260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, éch. 04/12/2029	254	0,66
150 RR 18 Ltd, série 2021 18A, cat. DR, 144A, 8,572 %, éch. 15/07/2040 *	145	0,37		265	0,68
100 Trinitas CLO XXVII Ltd, série 2024 27A, cat. D1, 144A, 7,968 %, éch. 18/04/2037 *	101	0,26	Irlande — 0,51 % (28 février 2025 : 0,70 %)		
200 Warwick Capital CLO 3 Ltd, série 2024 3A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	202	0,52	200 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, éch. 04/06/2031	200	0,51
Total des titres adossés à des actifs (coût 2 750\$)	2 722	7,03	Israël — 1,19 % (28 février 2025 : 1,46 %)		
Titres adossés à des hypothèques — 0,26 % (28 février 2025 : 0,25 %)			400 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, éch. 15/09/2031	460	1,19
100 LHOME Mortgage Trust 2025-RTL1, série 2025 RTL1, cat. M1, 144A, 7,023 %, éch. 25/01/2040 *	102	0,26	Italie — 1,90 % (28 février 2025 : 1,41 %)		
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 100\$)	102	0,26	520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, éch. 01/06/2032 *	503	1,30
Obligations et bons d'entreprises — 75,77 % (28 février 2025 : 70,72 %)			100 TeamSystem SpA, 5,516 %, éch. 31/07/2031 *	112	0,29
Belgique — 0,31 % (28 février 2025 : 0,26 %)			EUR 100 Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, éch. 30/09/2030	119	0,31
EUR 100 Azelis Finance NV, 4,750 %, éch. 25/09/2029	122	0,31		734	1,90
Brésil — 2,70 % (28 février 2025 : 1,96 %)			Kazakhstan — 0,49 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcão, 144A, 4,125 %, éch. 20/09/2031	426	1,10	200 Tengizchevroil Finance Co International Ltd, 144A, 3,250 %, éch. 15/08/2030	188	0,49
450 MercadoLibre Inc., 3,125 %, éch. 14/01/2031	421	1,09	Luxembourg — 1,33 % (28 février 2025 : 2,24 %)		
200 Nova Securitisation Sarl, 144A, 5,750 % éch. 03/02/2031	198	0,51	630 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, éch. 15/08/2029	437	1,13
	1 045	2,70	82 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, éch. 15/01/2033	77	0,20
Canada — 0,95 % (28 février 2025 : 1,51 %)				514	1,33
20 Bausch Health Cos Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/02/2029	16	0,04	Mexique — 2,31 % (28 février 2025 : 2,80 %)		
190 Bombardier Inc., 144A, 7,250 %, éch. 01/07/2031	202	0,52	360 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,625 %, perpétuelle *	358	0,92
60 Capstone Copper Corp., 144A, 6,750 %, éch. 31/03/2033	62	0,16	400 BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 144A, 5,125 %, éch. 18/01/2033 *	399	1,03
90 Vermilion Energy Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2033	88	0,23	200 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, éch. 13/05/2045	137	0,36
	368	0,95		894	2,31
Chili — 0,72 % (28 février 2025 : 0,67 %)			Pays-Bas — 1,70 % (28 février 2025 : 0,72 %)		
200 ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, éch. 03/02/2030	207	0,53	EUR 100 Boels Topholding BV, 5,750 %, éch. 15/05/2030	122	0,31
70 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, éch. 15/04/2030	73	0,19	200 Sunrise FinCo I BV, 4,875 %, éch. 15/07/2031	191	0,49
	280	0,72	EUR 130 VZ Secured Financing BV, 5,250 %, éch. 15/01/2033	151	0,39
Chine — 0,01 % (28 février 2025 : 0,01 %)			200 VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, éch. 15/01/2033	197	0,51
18 China Aoyuan Group Ltd, coupon zéro, éch. 30/09/2028	—	—		661	1,70
56 China Aoyuan Group Ltd, 5,500 %, éch. 30/09/2031 †	—	—	Pérou — 0,66 % (28 février 2025 : 0,67 %)		
201 China Aoyuan Group Ltd, 0,000 %, perpétuelle †	2	0,01	350 Petroleos del Peru SA, 144A, 4,750 %, éch. 19/06/2032	256	0,66
	2	0,01	Suède — 0,87 % (28 février 2025 : 1,31 %)		
Colombie — 1,34 % (28 février 2025 : 1,04 %)			EUR 280 Verisure Holding AB, 7,125 %, éch. 01/02/2028	339	0,87
150 Ecopetrol SA, 8,375 %, éch. 19/01/2036	154	0,40	Suisse — 0,58 % (28 février 2025 : 0,64 %)		
200 Ecopetrol SA, 5,875 %, éch. 28/05/2045	151	0,39	220 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	225	0,58
200 Grupo Nutresa SA, 144A, 8,000 %, éch. 12/05/2030	216	0,55	Turquie — 1,24 % (28 février 2025 : 1,65 %)		
	521	1,34	200 Coca-Cola Icecek AS, 144A, 4,500 %, éch. 20/01/2029	198	0,51
			270 Türk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, éch. 20/05/2029	283	0,73
				481	1,24
			Royaume-Uni — 6,14 % (28 février 2025 : 6,33 %)		
			200 Ashtead Capital Inc., 144A, 2,450 %, éch. 12/08/2031	181	0,47
			100 B&M European Value Retail plc, 4,000 %, éch. 15/11/2028	131	0,34
			40 Brightstar Lottery Plc / Brightstar Global Solutions Corp., 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2033	40	0,10
			100 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	137	0,35
			200 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, éch. 15/08/2029	205	0,53
			EUR 100 INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, éch. 15/04/2030	100	0,26
			280 Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	304	0,79

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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	
Obligations et bons d'entreprises — (suite)								
Royaume-Uni — (suite)								
	225	Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, éch. 01/12/2037	253	0,65	70	Cloud Software Group Inc., 144A, 6,625 %, éch. 15/08/2033	66	0,17
GBP	510	Marston's Issuer Plc, série B1, 6,413 %, éch. 16/07/2035 *	651	1,68	40	Columbus McKinnon Corp./NY, 144A, 7,125 %, éch. 01/02/2033	41	0,11
EUR	100	RAY Financing LLC, 6,500 %, éch. 15/07/2031	122	0,31	60	CoreWeave Inc., 144A, 9,250 %, éch. 01/06/2030	59	0,15
	270	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2033	256	0,66	10	CoreWeave Inc., 144A, 9,000 %, éch. 01/02/2031	10	0,03
			2 380	6,14	240	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2034	248	0,64
République unie de Tanzanie — 0,53 % (28 février 2025 : 0,50 %)								
	200	HTA Group Ltd/Mauritius, 144A, 7,500 %, éch. 04/06/2029	207	0,53	200	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, éch. 31/01/2029	143	0,37
États-Unis — 43,49 % (28 février 2025 : 35,87 %)								
	200	1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, éch. 15/04/2032	207	0,53	250	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, éch. 15/02/2031	149	0,39
	40	AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2029	41	0,11	400	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, éch. 15/11/2031	240	0,62
	30	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc., 144A, 6,750 %, éch. 01/07/2032	29	0,08	10	Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, éch. 01/02/2030	10	0,03
	90	Advanced Drainage Systems Inc., 144A, 5,375 %, éch. 01/03/2034	91	0,23	80	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc., 144A, 10,000 %, éch. 15/02/2031	82	0,21
110	AECOM, 144A, 6,000 %, éch. 01/08/2033	112	0,29	120	Discovery Global Holdings Inc., 5,050 %, éch. 15/03/2042	85	0,22	
50	Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/10/2032	52	0,13	130	DISH Network Corp., 144A, 11,750 %, éch. 15/11/2027 †	135	0,35	
80	AMC Networks Inc., 144A, 10,250 %, éch. 15/01/2029	86	0,22	80	Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, éch. 15/10/2030	83	0,21	
30	American Airlines Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2028	31	0,08	100	Diversified Healthcare Trust, 4,375 %, éch. 01/03/2031	91	0,23	
130	American Axle & Manufacturing Inc., 5,000 %, éch. 01/10/2029	127	0,33	100	Dream Finders Homes Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/09/2030	102	0,26	
30	American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 6,375 %, éch. 15/10/2032	31	0,08	500	EchoStar Corp., 10,750 %, éch. 30/11/2029 †	546	1,41	
130	American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2033	132	0,34	17	EchoStar Corp., 3,875 %, éch. 30/11/2030 †	60	0,15	
100	Amkor Technologies Inc., 144A, 5,875 %, éch. 01/10/2033	102	0,26	140	EchoStar Corp., 6,750 %, éch. 30/11/2030 †	142	0,37	
110	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp., 144A, 5,750 %, éch. 15/10/2033	112	0,29	10	EquipmentShare.com Inc., 144A, 8,625 %, éch. 15/05/2032	11	0,03	
90	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, éch. 01/11/2029	87	0,23	220	EquipmentShare.com Inc., 144A, 8,000 %, éch. 15/03/2033	234	0,60	
70	APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, éch. 15/12/2030	74	0,19	100	Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, éch. 10/01/2030	104	0,27	
50	Arbor Realty SR Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/12/2028	49	0,13	200	Full House Resorts Inc., 144A, 8,250 %, éch. 15/02/2028	174	0,45	
90	Arbor Realty SR Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/07/2030	83	0,21	90	Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, éch. 31/05/2032	95	0,25	
30	Arcosa Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/08/2032	31	0,08	90	Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, éch. 01/03/2031	92	0,24	
240	Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	252	0,65	60	Gen Digital Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/04/2033	60	0,15	
70	Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,375 %, éch. 01/02/2034	70	0,18	60	Getty Images Inc., 144A, 10,500 %, éch. 15/11/2030	53	0,14	
40	Axon Enterprise Inc., 144A, 6,125 %, éch. 15/03/2030	41	0,11	50	GFL Environmental Holdings US Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/02/2034	50	0,13	
20	Axon Enterprise Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/03/2033	21	0,05	230	Granite Ridge Resources Inc., 144A, 8,875 %, éch. 05/11/2029 †	222	0,57	
180	Bausch Health Americas Inc., 144A, 8,500 %, éch. 31/01/2027	179	0,46	30	Herc Holdings Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/06/2030	31	0,08	
60	Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2031	61	0,16	50	Herc Holdings Inc., 144A, 7,250 %, éch. 15/06/2033	53	0,14	
50	Block Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/08/2033	51	0,13	100	Herc Holdings Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/03/2034	101	0,26	
40	Capstone Borrower Inc., 144A, 8,000 %, éch. 15/06/2030	35	0,09	10	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, éch. 15/07/2032	11	0,03	
100	Carnival Corp., 144A, 5,125 %, éch. 01/05/2029	101	0,26	160	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,625 %, éch. 15/01/2034	165	0,43	
80	Carnival Corp., 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2033	83	0,21	76	iHeartCommunications Inc., 144A, 9,125 %, éch. 01/05/2029	68	0,17	
500	Carnival Plc, 1,000 %, éch. 28/10/2029	551	1,42	110	Iron Mountain Inc., 4,750 %, éch. 15/01/2034	129	0,33	
100	Carnival Plc, 4,125 %, éch. 15/07/2031	122	0,31	30	Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 7,125 %, éch. 30/04/2031	31	0,08	
150	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,250 %, éch. 15/01/2034	131	0,34	150	Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 6,750 %, éch. 01/05/2033	154	0,40	
120	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,375 %, éch. 01/02/2036	122	0,31	120	JB Poindexter & Co Inc., 144A, 8,750 %, éch. 15/12/2031	124	0,32	
40	Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, éch. 15/02/2031	41	0,11	60	JPMorgan Chase & Co, série OO, 6,500 %, perpétuelle *	63	0,16	
150	Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	142	0,37	20	Las Vegas Sands Corp., 6,000 %, éch. 14/06/2030	21	0,05	
300	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, éch. 01/04/2051	194	0,50	40	Level 3 Financing Inc., 144A, 6,875 %, éch. 30/06/2033	41	0,11	
410	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,850 %, éch. 01/04/2061	248	0,64	160	Level 3 Financing Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/01/2036	167	0,43	
80	Chord Energy Corp., 144A, 6,000 %, éch. 01/10/2030	82	0,21	40	Life Time Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2031	41	0,11	
160	Chord Energy Corp., 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2033	166	0,43	130	LifePoint Health Inc., 144A, 10,000 %, éch. 01/06/2032	136	0,35	
100	CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/04/2029	97	0,25	60	Light & Wonder International Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/10/2033	60	0,16	
40	CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 6,125 %, éch. 01/04/2030	35	0,09	50	Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, éch. 15/08/2032	53	0,14	
200	CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 10,875 %, éch. 15/01/2032	217	0,56	30	Masterbrand Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/07/2032	30	0,08	
100	CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 9,750 %, éch. 15/01/2034	105	0,27	60	Michaels Cos Inc./The, 144A, 8,500 %, éch. 15/03/2033	58	0,15	
70	Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	72	0,19	350	Michaels Cos Inc./The, 144A, 11,000 %, éch. 15/03/2034	327	0,84	
30	Citigroup Inc, série GG, 6,875 %, perpétuelle *	31	0,08	200	Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, éch. 15/01/2056 *	197	0,51	
50	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co., 144A, 6,750 %, éch. 15/02/2030	52	0,14	150	Millrose Properties Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/08/2030	154	0,40	
80	Clear Channel Outdoor Holdings Inc., 144A, 7,125 %, éch. 15/02/2031	85	0,22	40	Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, éch. 15/09/2032	41	0,10	
140	Cloud Software Group Inc., 144A, 9,000 %, éch. 30/09/2029	137	0,35	100	Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, éch. 01/04/2032	101	0,26	
120	Cloud Software Group Inc., 144A, 8,250 %, éch. 30/06/2032	120	0,31	60	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 5,000 %, éch. 15/10/2027	59	0,15	
				40	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, éch. 01/08/2029	35	0,09	
				50	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 144A, 8,500 %, éch. 15/02/2032	54	0,14	
				180	NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, éch. 01/02/2032	185	0,48	
				80	Neptune Bidco US Inc., 144A, 10,375 %, éch. 15/05/2031	81	0,21	
				120	Neptune Bidco US Inc., 144A, 9,500 %, éch. 15/02/2033	118	0,30	
				50	Newell Brands Inc., 144A, 8,500 %, éch. 01/06/2028	53	0,14	
				120	Northern Oil and Gas Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/10/2033	123	0,32	
				240	NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	244	0,63	
				90	Park-Ohio Industries Inc., 144A, 8,500 %, éch. 01/08/2030	94	0,24	
				90	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, éch. 01/02/2033	93	0,24	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)			Argentine — 2,35 % (28 février 2025 : 3,60 %)		
États-Unis — (suite)			454 Obligation internationale de l'État argentin, 4,125 %, éch. 09/07/2035	344	0,88
90 Petco Health & Wellness Co Inc., 144A, 8,250 %, éch. 01/02/2031	88	0,23	267 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, éch. 01/09/2037	212	0,55
346 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, éch. 01/10/2028	324	0,84	340 Provincia de Cordoba, 144A, 9,750 %, éch. 02/07/2032	356	0,92
90 Qnity Electronics Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/08/2033	94	0,24		912	2,35
180 Quikrete Holdings Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/03/2032	187	0,48	Bahreïn — 0,70 % (28 février 2025 : 0,65 %)		
265 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, éch. 15/05/2028	109	0,28	310 Obligation internationale de l'État du Bahreïn, 144A, 6,000 %, éch. 19/09/2044	271	0,70
90 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/10/2030	92	0,24	Costa Rica — 0,54 % (28 février 2025 : 0,50 %)		
30 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2033	32	0,08	200 Obligation internationale de l'État costaricain, 6,125 %, éch. 19/02/2031	210	0,54
90 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc., 6,750 %, éch. 01/03/2032	93	0,24	Côte d'Ivoire — 1,55 % (28 février 2025 : 0,91 %)		
60 Six Flags Entertainment Corp. / Canada's Wonderland Co. / Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, éch. 15/01/2032	61	0,16	410 Obligation internationale de l'État ivoirien, 144A, 6,125 %, éch. 15/06/2033	409	1,06
90 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, éch. 01/06/2031	95	0,24	200 Obligation internationale de l'État ivoirien, 144A, 6,750 %, éch. 25/02/2041	191	0,49
70 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, éch. 15/07/2032	73	0,19		600	1,55
50 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, éch. 31/10/2029	52	0,14	République dominicaine — 0,58 % (28 février 2025 : 0,87 %)		
100 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/03/2031	101	0,26	230 Obligation internationale de la République dominicaine, 144A, 4,500 %, éch. 30/01/2030	226	0,58
140 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/07/2034	140	0,36	Équateur — 0,51 % (28 février 2025 : 0,60 %)		
260 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/03/2031	261	0,67	234 Obligation internationale de l'État équatorien, 144A, coupon zéro, éch. 31/07/2030	197	0,51
60 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, éch. 01/02/2036	62	0,16	Égypte — 0,95 % (28 février 2025 : 1,54 %)		
80 TEAM Services Holding Inc., 144A, 9,000 %, éch. 15/02/2033	78	0,20	350 Obligation internationale de l'État égyptien, 144A, 7,600 %, éch. 01/03/2029	369	0,95
230 Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2033	238	0,61	Jordanie — 0,65 % (28 février 2025 : 1,10 %)		
90 Titan International Inc., 7,000 %, éch. 30/04/2028	90	0,23	240 Obligation internationale de l'État jordanien, 144A, 7,750 %, éch. 15/01/2028	251	0,65
90 TKC Holdings Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/08/2030	92	0,24	Nigeria — 0,81 % (28 février 2025 : 1,51 %)		
100 TopBuild Corp., 144A, 5,625 %, éch. 31/01/2034	101	0,26	300 Obligation internationale de l'État nigérian, 144A, 7,875 %, éch. 16/02/2032	314	0,81
140 TransDigm Inc., 144A, 6,125 %, éch. 31/07/2034	142	0,37	Oman — 0,57 % (28 février 2025 : 0,51 %)		
170 Tutor Perini Corp., 144A, 11,875 %, éch. 30/04/2029	187	0,48	200 Obligation internationale du sultanat d'Oman, 6,750 %, éch. 17/01/2048	221	0,57
50 United Airlines Holdings Inc., 5,375 %, éch. 01/03/2031	51	0,13	Sénégal — 0,34 % (28 février 2025 : 0,38 %)		
190 United Rentals North America Inc, 144A, 5,375 %, éch. 15/11/2033	192	0,49	230 Obligation internationale de l'État sénégalais, 144A, 6,750 %, éch. 13/03/2048	131	0,34
140 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/02/2029	136	0,35	Afrique du Sud — 1,06 % (28 février 2025 : 0,47 %)		
60 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc. / CSL Capital LLC, série Feb., 144A, 8,625 %, éch. 15/06/2032	61	0,16	200 Obligation internationale de l'État sud-africain, 144A, 6,125 %, éch. 11/12/2037	197	0,51
220 Venture Global LNG Inc., 144A, 9,875 %, éch. 01/02/2032	233	0,60	250 Obligation internationale de l'État sud-africain, série 30Y, 5,650 %, éch. 27/09/2047	212	0,55
320 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	280	0,72		409	1,06
50 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,500 %, éch. 01/05/2033	55	0,14	Turquie — 0,59 % (28 février 2025 : 1,89 %)		
70 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/06/2034	74	0,19	300 Obligation internationale de l'État turc, série 30Y, 4,875 %, éch. 16/04/2043	230	0,59
20 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,750 %, éch. 01/05/2035	23	0,06	Ukraine — 0,52 % (28 février 2025 : 0,49 %)		
80 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2036	85	0,22	12 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 0,000 %, éch. 01/02/2030	8	0,02
70 Versant Media Group Inc., 144A, 7,250 %, éch. 30/01/2031	72	0,19	44 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 0,000 %, éch. 01/02/2034	22	0,06
90 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc., 144A, 7,500 %, éch. 15/06/2031	94	0,24	97 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 4,500 %, éch. 01/02/2034	61	0,16
140 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/10/2033	143	0,37	37 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 0,000 %, éch. 01/02/2035	21	0,05
50 Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, éch. 15/02/2029	50	0,13	76 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 4,500 %, éch. 01/02/2035	46	0,12
100 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/10/2033	102	0,26	31 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 0,000 %, éch. 01/02/2036	18	0,04
120 WESCO Distribution Inc., 144A, 5,500 %, éch. 15/04/2034	121	0,31	43 Obligation internationale de l'État ukrainien, 144A, 4,500 %, éch. 01/02/2036	26	0,07
100 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2030	106	0,27		202	0,52
170 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp., 144A, 7,125 %, éch. 15/02/2031	184	0,47		4 867	12,56
	16 858	43,49	Total des obligations et bons d'État (Coût 4 948\$)		
Zambie — 2,30 % (28 février 2025 : 2,20 %)			Billets d'emprunt — 3,47 % (28 février 2025 : 3,10 %)		
450 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, éch. 01/03/2033	481	1,24	60 AthenaHealth Group Inc., 6,422 %, éch. 15/02/2029 *	59	0,15
200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2034	209	0,54	50 Cloudera Inc., 7,566 %, éch. 10/10/2028 *	44	0,11
200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2036	201	0,52	96 Hexion Holdings Corp., 7,677 %, éch. 15/03/2029 *	94	0,24
	891	2,30	20 IntraFi Network, 7,672 %, éch. 31/07/2031 *	19	0,05
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 30 024 \$)			110 Jane Street Group LLC, 5,822 %, éch. 15/12/2031 *	107	0,28
Obligations et bons d'État — 12,56 % (28 février 2025 : 17,88 %)			60 Kodiak BP LLC, 7,422 %, éch. 04/12/2031 *	60	0,16
Angola — 0,84 % (28 février 2025 : 0,72 %)			90 Petco Health & Wellness Co Inc., 7,921 %, éch. 22/01/2031 *	87	0,22
330 Obligation internationale de l'État angolais, 144A, 8,750 %, éch. 14/04/2032	324	0,84	99 Quikrete Holdings Inc., 5,922 %, éch. 31/01/2032 *	99	0,26
			197 Station Casinos LLC, 5,672 %, éch. 14/03/2031 *	197	0,51
			100 Team Services Holding Inc., 0,000 %, éch. 31/01/2033 *	95	0,24
			196 TK Elevator U.S. Newco Inc., 6,377 %, éch. 30/04/2030 *	196	0,51

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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
Billets d'emprunt (suite)			Contrats de change à terme — (0,04 %) (28 février 2025 : (0,16 %))		
162 WW International Inc., 10,489 %, éch. 24/06/2030 *	139	0,36	Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(17)	(0,04)
148 X Corp., 10,590 %, éch. 29/10/2029 *	149	0,38	Contrats à terme standardisés — (0,10 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Total des billets d'emprunt (coût 1 357\$)	1 345	3,47	Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(39)	(0,10)
Actions ordinaires — 0,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Chine — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)			(56)	(0,14)	
HKD 50 China Aoyuan Group Ltd †	1	—	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Luxembourg — 0,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)			38 691	99,83	
EUR — Altice France CVR †‡	6	0,02	Autres éléments de l'actif hors passif		
EUR 6 Altice France Lux 3 †‡	106	0,27	68	0,17	
	112	0,29	Total des actifs nets		
Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)			38 759\$	100,00	
1 680 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	—	—	— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
Total des actions ordinaires (coût- 5)	113	0,29	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 28 181 000 \$, soit 72,73 % de l'actif net.		
Compartiment communs immobiliers — 0,45 % (28 février 2025 : 0,45 %)			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
États-Unis — 0,45 % (28 février 2025 : 0,45 %)			† Illiquide.		
4 AGNC Investment Corp, série F *	97	0,25	∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.		
1 Chimera Investment Corp, série C *	27	0,07	‡ Le titre est en défaut au 28 février 2026 (principal et/ou intérêts).		
2 MFA Financial Inc, série C *	51	0,13	ABRÉVIATIONS :		
	175	0,45	Perpétuelle — Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.		
Total des compartiment communs immobiliers (coût 180\$)	175	0,45	EUR — Euro		
Bon de souscription — 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)			GBP — Livre britannique		
États-Unis — 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)			HKD — Dollar de Hong Kong		
4 Spirit Aviation Holdings †∞	2	0,01	Analyse de l'actif total		
1 Spirit Aviation Holdings †∞	1	—	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
7 Spirit Aviation Holdings †∞	3	0,01	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		
— Spirit Aviation Holdings †∞	—	—	Instruments financiers dérivés		
	6	0,02	Autres actifs		
Total des bons de souscription (coût 155\$)	6	0,02	Actif total		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 39 514\$)			100,00		
Contrats de change à terme — 0,08 % (28 février 2025 : 0,10 %)					
Plus-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	33	0,08			
Contrats à terme standardisés — 0,04 % (28 février 2025 : 0,14 %)					
Plus-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	15	0,04			
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat					
	38 747	99,97			

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)
13-mars-2026	BNY	Achat USD	Vente AUD	16 USD —
13-mars-2026	BNY	Achat USD	Vente SGD	44 —
13-mars-2026	BNY	Achat USD	Vente SGD	2 —
13-mars-2026	BNY	Achat SGD	Vente USD	65 —
13-mars-2026	BNY	Achat SGD	Vente USD	2 894 (2)
13-mars-2026	BNY	Achat GBP	Vente USD	432 (7)
13-mars-2026	BNY	Achat EUR	Vente USD	— —
13-mars-2026	BNY	Achat EUR	Vente USD	838 (8)
13-mars-2026	BNY	Achat AUD	Vente USD	3 326 13
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat USD	Vente GBP	120 —
16-avr-2026	Citi	Achat EUR	Vente USD	2 168 20
Plus-valeur latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 39\$)				USD 33
Moins-valeur latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (65) USD)				(17)
Plus-valeur nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (26) USD)				USD 16

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-valeur) latente des contrats (en milliers)
Opérations de change en euros Mars 2026	UBS	(23)	USD (3 401)	USD (39)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	UBS	33	3 635	15
Plus-valeur latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 57\$)				USD 15
Moins-valeur latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : — USD)				(39)
Moins-valeur nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 57\$)				USD (24)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — 7,92 % (28 février 2025 : 4,54 %)			Organismes de placement collectif — 0,53 % (28 février 2025 : 2,82 %)		
France — 3,87 % (28 février 2025 : 3,07 %)			653 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – cat. WA (distribution)		
SGD 6 000	Crédit Agricole SA, 3,800 %, éch. 30/04/2031 *	4 764 3,87	653	0,53	
Singapour — 1,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Total des organismes de placement collectif (Coût 653\$)		
SGD 2 000	Netlink Treasury Pte Ltd, 2,650 %, éch. 03/09/2035	1 584 1,29	653	0,53	
Supranational — 2,76 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 125 963\$)		
INR 100 000	Asian Development Bank, 6,200 %, éch. 06/10/2026	1 097 0,89	121 519	98,75	
INR 210 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 6,300 %, éch. 26/10/2027	2 296 1,87	Contrats de change à terme — 0,20 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
		3 393 2,76	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		9 741 7,92	251	0,20	
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 9 376 \$)			Contrats à terme standardisés — 0,02 % (28 février 2025 : 0,01 %)		
Obligations et bons d'État — 90,30 % (28 février 2025 : 91,47 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Chine — 21,87 % (28 février 2025 : 19,56 %)			28	0,02	
CNY 62 200	Agricultural Development Bank of China, série 1806, 4,650 %, éch. 11/05/2028	9 657 7,84	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
CNH 43 500	Obligation de l'État chinois, 3,600 %, éch. 21/05/2030	6 890 5,60	121 798	98,97	
CNY 24 900	Obligation de l'État chinois, Series INBK, 3,120 %, éch. 25/10/2052	4 194 3,41	Contrats de change à terme — (0,07 %) (28 février 2025 : (0,09 %))		
CNY 40 000	Export-Import Bank of China/The, Series 2010, 3,230 %, éch. 23/03/2030	6 176 5,02	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		26 917 21,87	(88)	(0,07)	
Hong Kong — 0,86 % (28 février 2025 : 0,66 %)			Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
HKD 8 000	Obligation internationale de l'État de Hong Kong, 3,850 %, éch. 10/06/2055	1 062 0,86	(88)	(0,07)	
Inde — 11,15 % (28 février 2025 : 12,32 %)			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
INR 80 000	Obligation de l'État indien, 7,170 %, éch. 08/01/2028	903 0,73	121 710	98,90	
INR 150 000	Obligation de l'État indien, 7,610 %, éch. 09/05/2030	1 728 1,40	Autres éléments de l'actif hors passif		
INR 20 000	Obligation de l'État indien, 5,770 %, éch. 03/08/2030	215 0,18	1 348	1,10	
INR 50 000	Obligation de l'État indien, 6,100 %, éch. 12/07/2031	542 0,44	Total des actifs nets		
INR 190 000	Obligation de l'État indien, 6,570 %, éch. 05/12/2033	2 078 1,69	123 058\$	100,00	
INR 100 000	Obligation de l'État indien, 6,220 %, éch. 16/03/2035	1 064 0,87			
INR 250 000	Obligation de l'État indien, 7,180 %, éch. 24/07/2037	2 824 2,29			
INR 300 000	Obligation de l'État indien, 7,300 %, éch. 19/06/2053	3 273 2,66			
INR 100 000	Obligation de l'État indien, 7,240 %, éch. 18/08/2055	1 091 0,89			
		13 718 11,15			
Indonésie — 8,19 % (28 février 2025 : 7,18 %)					
IDR 41 000 000	Obligation du Trésor d'Indonésie, série 104, 6,500 %, éch. 15/07/2030	2 520 2,05			
IDR 49 000 000	Obligation du Trésor d'Indonésie, série FR98, 7,125 %, éch. 15/06/2038	3 054 2,48			
IDR 71 585 000	Obligation du Trésor d'Indonésie, série FR97, 7,125 %, éch. 15/06/2043	4 503 3,66			
		10 077 8,19			
Malaisie — 13,46 % (28 février 2025 : 14,84 %)					
MYR 6 100	Obligation de l'État malaisien, série 0122, 3,582 %, éch. 15/07/2032	1 582 1,28			
MYR 48 870	Obligation de l'État malaisien, série 0318, 4,642 %, éch. 07/11/2033	13 533 11,00			
MYR 5 560	Obligation de l'État malaisien, série 0120, 4,065 %, éch. 15/06/2050	1 447 1,18			
		16 562 13,46			
Philippines — 7,79 % (28 février 2025 : 6,68 %)					
PHP 549 000	Obligation internationale de l'État philippin, 6,250 %, éch. 14/01/2036	9 591 7,79			
Singapour — 5,80 % (28 février 2025 : 4,89 %)					
SGD 2 250	Housing & Development Board, 2,471 %, éch. 21/01/2036	1 812 1,47			
SGD 2 750	Public Utilities Board, 2,486 %, éch. 15/10/2055	2 049 1,67			
SGD 2 500	Obligation de l'État singapourien, 2,375 %, éch. 07/01/2039	2 057 1,67			
SGD 1 500	Obligation de l'État singapourien, 2,250 %, éch. 07/01/2040	1 216 0,99			
		7 134 5,80			
Corée du Sud — 12,37 % (28 février 2025 : 15,84 %)					
KRW 3 500 000	Obligation du Trésor coréen, série 2912, 1,375 %, éch. 10/12/2029	2 277 1,85			
KRW 3 500 000	Obligation du Trésor coréen, série 3006, 1,375 %, éch. 10/06/2030	2 249 1,83			
KRW 5 500 000	Obligation du Trésor coréen, série 3206, 3,375 %, éch. 10/06/2032	3 820 3,10			
KRW 8 000 000	Obligation du Trésor coréen, série 3909, 1,125 %, éch. 10/09/2039	4 146 3,37			
KRW 4 100 000	Obligation du Trésor coréen, série 5403, 3,250 %, éch. 10/03/2054	2 731 2,22			
		15 223 12,37			
Thaïlande — 8,81 % (28 février 2025 : 9,50 %)					
THB 294 730	Obligation de l'État thaïlandais, 3,300 %, éch. 17/06/2038	10 841 8,81			
Total des obligations et bons d'État (Coût 115 934\$)					
		111 125 90,30			

– 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 2026.

ABRÉVIATIONS :

CNY	– Renminbi chinois
CNH	– Renminbi chinois
HKD	– Dollar de Hong Kong
IDR	– Rupiah indonésienne
INR	– Roupie indienne
KRW	– Won sud-coréen
MYR	– Ringgit malaisien
PHP	– Peso philippin
SGD	– Dollar de Singapour
THB	– Baht thaïlandais

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,65
Organismes de placement collectif	0,53
Instruments financiers dérivés	0,23
Autres actifs	1,59
Actif total	100,00

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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-2026	BNY	Achat	USD	103	Vente	AUD	145	USD	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	108	Vente	EUR	91		1
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	9	Vente	SGD	10		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	3	Vente	SGD	4		–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	2 489	Vente	USD	1 971		(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	34	Vente	USD	27		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	3	Vente	USD	4		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	336	Vente	USD	401		(4)
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH	1 029	Vente	USD	150		–
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH	81 113	Vente	USD	11 754		80
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	10 501	Vente	USD	7 444		28
16-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	CNH	26 700	Vente	USD	3 817		79
27-mars-2026	JP Morgan	Achat	AUD	3 630	Vente	NZD	4 200		61
14-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD	2 636	Vente	PHP	157 000		(82)
29-mai-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	SGD	3 090	Vente	USD	2 457		2
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 89\$)								USD	251
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (176) USD)									(88)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (87) USD)								USD	163

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)	
Obligation à 3 ans de l'État coréen mars 2026	UBS	92	USD 6 750	USD	28
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 21\$)				USD	28
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – USD)					–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 21\$)				USD	28

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	
Obligations et bons d'entreprises — 98,16 % (28 février 2025 : 94,88 %)				Espagne — 3,42 % (28 février 2025 : 2,74 %)				
Australie — 1,36 % (28 février 2025 : 1,21 %)				Suède — 1,36 % (28 février 2025 : 2,35 %)				
EUR	1 400	National Australia Bank Ltd, série EMTN, 3,125 %, éch. 28/02/2030		EUR	1 900	Aena SME SA, 4,250 %, échéance le 13/10/2030	2 378	1,30
				EUR	800	Aena SME SA, 3,500 %, éch. 22/01/2036	949	0,52
					2 000	Banco Santander SA, 5,294 %, échéance le 18/08/2027	2 036	1,12
EUR	720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, échéance le 20/06/2029	1 680	EUR	700	Banco Santander SA, 4,250 %, échéance le 12/06/2030	873	0,48
			803				6 236	3,42
			2 483					
Belgique — 1,91 % (28 février 2025 : 0,96 %)				Suisse — 2,40 % (28 février 2025 : 3,15 %)				
EUR	1 600	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, échéance le 22/09/2031	1 942	EUR	1 050	Sika Capital BV, 3,750 %, échéance le 03/05/2030	1 284	0,70
EUR	900	FLUVIUS System Operator CV, 3,500 %, échéance le 12/03/2035	1 065	EUR	1 680	UBS Group AG, 3,125 %, éch. 13/02/2031 *	1 991	1,09
EUR	400	Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, éch. 15/01/2031	473		920	UBS Group AG, 144A, 4,588 %, éch. 10/08/2032 *	924	0,51
			3 480	EUR	180	UBS Group AG, 0,625 %, échéance le 18/01/2033	177	0,10
							4 376	2,40
Canada — 3,74 % (28 février 2025 : 1,70 %)				Royaume-Uni — 10,42 % (28 février 2025 : 12,08 %)				
GBP	1 760	Banque de Montréal, 4,875 %, échéance le 01/10/2031 *	2 412	GBP	1 070	British Land Co Plc/The, 2,375 %, échéance le 14/09/2029	1 347	0,74
GBP	500	Royal Bank of Canada, 5,000 %, échéance le 24/01/2028	686	GBP	620	British Land Co Plc/The, 5,250 %, échéance le 14/04/2032	860	0,47
EUR	3 140	Banque Toronto-Dominion/La, 3,357 %, éch. 22/09/2032	3 718	EUR	1 500	Coventry Building Society, 3,125 %, échéance le 29/10/2029	1 793	0,99
			6 816		200	Diageo Investment Corp, 5,125 %, échéance le 15/08/2030	208	0,12
Danemark — 1,93 % (28 février 2025 : 1,21 %)				EUR	1 200	GSK Capital BV, 3,125 %, échéance le 28/11/2032	1 425	0,78
EUR	930	Danske Bank A/S, 3,250 %, échéance le 14/01/2033 *	1 109	GBP	300	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, échéance le 22/07/2028 *	398	0,22
EUR	2 030	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2,875 %, échéance le 27/08/2030	2 410		600	HSBC Holdings Plc, 6,161 %, échéance le 09/03/2029 *	624	0,34
			3 519	EUR	310	Lloyds Banking Group Plc, 3,125 %, échéance le 24/08/2030 *	370	0,20
					1 400	Lloyds Banking Group Plc, 4,425 %, échéance le 04/11/2031 *	1 407	0,77
France — 8,83 % (28 février 2025 : 7,70 %)				GBP	1 250	London Stock Exchange Group Plc, 1,625 %, échéance le 06/04/2030	1 528	0,84
EUR	1 000	Air Liquide Finance SA, 2,625 %, éch. 05/11/2029	1 180	GBP	900	Nationwide Building Society, 6,125 %, échéance le 21/08/2028	1 268	0,70
EUR	800	APRR SA, 1,500 %, échéance le 25/01/2030	903	GBP	500	NatWest Markets Plc, 6,375 %, échéance le 08/11/2027	698	0,38
EUR	800	APRR SA, 3,125 %, éch. 20/01/2032	948	GBP	1 640	Northern Powergrid Yorkshire Plc, 5,625 %, échéance le 14/11/2033	2 336	1,28
EUR	700	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 3,375 %, éch. 10/06/2032	836		2 200	Segro Capital Sarl, 0,500 %, échéance le 22/09/2031	2 273	1,25
EUR	600	BNP Paribas SA, 1,375 %, échéance le 28/05/2029	677	EUR	550	Unilever Finance Netherlands BV, 1,125 %, échéance le 12/02/2027	643	0,35
	2 470	BNP Paribas SA, 144A, 5,176 %, échéance le 09/01/2030 *	2 542	EUR	1 500	Unilever Finance Netherlands BV, 3,250 %, échéance le 15/02/2032	1 803	0,99
EUR	2 600	Crédit Agricole SA, 3,125 %, échéance le 26/02/2032	3 087				18 981	10,42
EUR	340	Crédit Agricole SA, 5,862 %, échéance le 09/01/2036 *	361	États-Unis — 47,02 % (28 février 2025 : 47,77 %)				
EUR	300	Credit Agricole SA/London, 1,750 %, échéance le 05/03/2029	344	EUR	2 000	Abbott Ireland Financing DAC, 0,375 %, échéance le 19/11/2027	2 287	1,26
EUR	1 400	L'Oréal SA, 2,750 %, éch. 19/11/2030	1 664		950	Abbott Laboratories, 4,000 %, éch. 15/03/2031	949	0,52
EUR	1 100	TotalEnergies Capital International SA, 1,023 %, échéance le 04/03/2027	1 284		950	Abbott Laboratories, 4,300 %, éch. 15/03/2033	949	0,52
GBP	1 700	Vinci SA, 2,250 %, échéance le 15/03/2027	2 258		700	AbbVie Inc, 4,800 %, échéance le 15/03/2029	719	0,39
			16 084		1 800	AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	1 869	1,03
				GBP	360	Alphabet Inc., 4,625 %, éch. 13/11/2032	490	0,27
Allemagne — 2,54 % (28 février 2025 : 0,80 %)					280	Alphabet Inc., 4,400 %, éch. 15/02/2033	283	0,15
EUR	1 900	Adidas AG, 2,750 %, éch. 06/11/2030	2 235	EUR	880	Alphabet Inc, 3,000 %, échéance le 06/05/2033	1 034	0,57
EUR	1 500	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, échéance le 01/11/2028	1 680		1 400	Amazon.com Inc, 1,500 %, échéance le 03/06/2030	1 270	0,70
EUR	600	Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, 2,625 %, échéance le 27/05/2029	713		910	Amazon.com Inc., 4,350 %, éch. 20/03/2033	918	0,50
			4 628		470	American Express Co, 5,085 %, échéance le 30/01/2031 *	486	0,27
Irlande — 1,58 % (28 février 2025 : 1,70 %)				EUR	590	American Express Co, 3,433 %, échéance le 20/05/2032 *	706	0,39
EUR	2 400	GAS Networks Ireland, 3,250 %, échéance le 12/09/2030	2 886	EUR	800	Bank of America Corp, 3,648 %, échéance le 31/03/2029 *	965	0,53
Italie — 0,57 % (28 février 2025 : 0,00 %)					1 700	Caterpillar Inc, 2,600 %, échéance le 09/04/2030	1 623	0,89
EUR	880	UniCredit SpA, 2,875 %, éch. 15/07/2030 *	1 043		2 900	Citigroup Inc, 2,572 %, échéance le 03/06/2031 *	2 711	1,49
Japon — 2,30 % (28 février 2025 : 1,05 %)				EUR	1 600	Colgate-Palmolive Co, 3,250 %, éch. 10/11/2035	1 882	1,03
EUR	870	Nomura Holdings Inc, 3,459 %, échéance le 28/05/2030	1 046		1 200	Comcast Corp, 4,150 %, échéance le 15/10/2028	1 209	0,66
EUR	360	NTT Finance Corp, 2,906 %, échéance le 16/03/2029	428	EUR	1 330	Comcast Corp, 3,250 %, échéance le 26/09/2032	1 573	0,86
EUR	500	NTT Finance Corp, 144A, 4,876 %, échéance le 16/07/2030	513		1 800	Costco Wholesale Corp, 1,375 %, échéance le 20/06/2027	1 750	0,96
EUR	2 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, échéance le 23/10/2029	2 194	EUR	2 000	Eaton Capital ULC, 3,601 %, échéance le 21/05/ 2031	2 432	1,34
			4 181		2 000	Ecobal Inc, 2,125 %, échéance le 01/02/2032	1 795	0,99
					900	Eli Lilly & Co, 4,700 %, échéance le 09/02/2034	921	0,51
Luxembourg — 0,76 % (28 février 2025 : 0,75 %)					2 000	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375 %, échéance le 01/12/2029	1 891	1,04
EUR	1 170	Prologis International Funding II SA, 3,125 %, échéance le 01/06/2031	1 387		3 500	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,600 %, échéance le 07/02/2030	3 311	1,82
					1 480	Home Depot Inc/The, 2,700 %, échéance le 15/04/2030	1 414	0,78
Pays-Bas — 5,52 % (28 février 2025 : 5,79 %)				EUR	1 600	Honeywell International Inc, 3,750 %, échéance le 17/05/2032	1 939	1,06
GBP	700	ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, échéance le 22/02/2028	960		900	Honeywell International Inc, 5,000 %, échéance le 15/02/2033	939	0,52
GBP	1 900	Coöperatieve Rabobank UA, 4,875 %, échéance le 17/04/2029 *	2 597		1 800	Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, échéance le 24/06/2031	1 887	1,04
EUR	1 240	Enxsis Holding NV, 3,000 %, éch. 25/02/2032	1 469	EUR	2 100	Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, échéance le 17/05/2028	2 524	1,39
EUR	1 140	Heineken NV, 2,990 %, éch. 14/07/2031	1 349	EUR	1 190	John Deere Capital Corp., 2,500 %, éch. 11/09/2028	1 407	0,77
EUR	580	Heineken NV, 3,276 %, échéance le 29/10/2032	689		2 050	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, échéance le 23/07/2029 *	2 059	1,13
EUR	1 300	ING Groep NV, 0,875 %, échéance le 29/11/2030 *	1 423		150	JPMorgan Chase & Co., 4,898 %, éch. 22/01/2037 *	151	0,08
EUR	1 500	Vesteda Finance BV, 0,750 %, échéance le 18/10/2031	1 559		240	Kimberly-Clark Corp, 1,050 %, échéance le 15/09/2027	231	0,13
			10 046		910	Kimberly-Clark Corp, 3,950 %, échéance le 01/11/2028	915	0,50
				EUR	1 600	Linde Plc, 3,125 %, éch. 20/11/2032	1 894	1,04
Norvège — 2,30 % (28 février 2025 : 2,98 %)					530	Mars Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/03/2032	549	0,30
EUR	940	Avinor AS, 0,750 %, échéance le 01/10/2030	1 020	EUR	2 000	Mastercard Inc, 1,000 %, échéance le 22/02/2029	2 264	1,24
EUR	230	DNB Bank ASA, 144A, 4,384 %, éch. 04/11/2031 *	231		2 420	Merck & Co Inc, 1,900 %, échéance le 10/12/2028	2 311	1,27
EUR	540	Equinor ASA, 1,250 %, échéance le 17/02/2027	632		1 800	Meta Platforms Inc., 4,600 %, éch. 15/11/2032	1 831	1,00
EUR	620	Statkraft AS, 2,875 %, échéance le 13/09/2029	739	EUR	2 540	Morgan Stanley, 0,495 %, échéance le 26/10/2029 *	2 828	1,55
EUR	1 300	Statkraft AS, 3,375 %, échéance le 22/03/2032	1 565		680	Nestle Finance International Ltd, 1,500 %, échéance le 01/04/2030	774	0,42
			4 187	EUR	1 700	Netflix Inc, 3,625 %, échéance le 15/06/2030	2 074	1,14
					1 600	NVIDIA Corp, 2,850 %, échéance le 01/04/2030	1 540	0,85
Singapour — 0,20 % (28 février 2025 : 0,18 %)								
EUR	300	Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, échéance le 15/02/2027	357					

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Tableau des swaps sur risque de crédit

Tableau des contrats de change à terme

[illegible]

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 *(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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(184)	USD (25 538)	USD (172)
Euro-Bund mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(129)	(19 850)	(242)
Long Gilt juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(1 010)	(14)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(59)	(6 715)	(52)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(65)	(7 588)	(78)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	8	1 674	2
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	48	5 287	20
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 416\$)				USD 22
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (218) USD)				(558)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 198\$)				USD (536)

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

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 — 12,81 % (28 février 2025 : 15,28 %)					
340 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMO, cat. A, 144A, 5,067 %, éch. 15/02/2042 *	341	0,35	39 Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, échéance le 20/02/2048	37	0,04
340 BXMT 2026-FL6 Ltd, série 2026 FL6, cat. A, 144A, 5,150 %, éch. 19/08/2043 *	340	0,35	44 Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, échéance le 20/05/2048	44	0,04
340 CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, série 2025 SBAY, cat. A, 144A, 5,060 %, éch. 15/10/2037 *	342	0,35	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	16	0,02
100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	97	0,10	57 Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, échéance le 20/04/2051	51	0,05
200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	198	0,20	400 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	339	0,35
500 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	433	0,44	700 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	618	0,63
1 200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	1 085	1,11	400 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	367	0,37
100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	94	0,10	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	282	0,29
500 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	502	0,51	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	192	0,20
100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	102	0,10	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	297	0,30
400 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	410	0,42	500 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	502	0,51
41 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	40	0,04	100 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	101	0,10
51 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, échéance le 01/05/2045	50	0,05	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	204	0,21
15 Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500 %, échéance le 01/01/2045	15	0,02	92 Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. IO, 0,640 %, éch. 16/02/2061 *	4	–
14 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, échéance le 01/06/2047	14	0,01	340 MF1 2026-FL21 LLC, série 2026 FL21, cat. A, 144A, 5,014 %, éch. 18/02/2041 *	340	0,35
255 Fannie Mae Pool 'AX0756', 3,500 %, échéance le 01/07/2044	248	0,25	Total des titres adossés à des hypothèques (coût 12 8755)		12 560 12,81
68 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, échéance le 01/12/2037	65	0,07	Obligations et bons d'entreprises — 28,81 % (28 février 2025 : 25,94 %)		
75 Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500 %, échéance le 01/10/2048	76	0,08	Belgique — 0,14 % (28 février 2025 : 0,14 %)		
28 Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, échéance le 01/12/2046	27	0,03	149 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, échéance le 01/02/2046	140	0,14
20 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, échéance le 01/11/2048	20	0,02	Brésil — 0,31 % (28 février 2025 : 0,53 %)		
54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, éch. 01/02/2051	46	0,05	330 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, éch. 15/01/2032	299	0,31
58 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, éch. 01/02/2051	48	0,05	Canada — 0,69 % (28 février 2025 : 0,62 %)		
63 Fannie Mae Pool 'BT5574', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	55	0,06	EUR 230 Bank of Montreal, 2,750 %, échéance le 15/06/2027	273	0,28
210 Fannie Mae Pool 'BU1030', 2,000 %, échéance le 01/1/1/2051	177	0,18	GBP 300 Royal Bank of Canada, 3,625 %, échéance le 14/06/2027	403	0,41
35 Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, échéance le 01/07/2048	35	0,04		676	0,69
70 Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, échéance le 01/08/2048	71	0,07	Danemark — 0,99 % (28 février 2025 : 0,89 %)		
35 Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500 %, échéance le 01/10/2048	35	0,04	EUR 190 Carlsberg Breweries A/S, 3,500 %, échéance le 28/02/2035	224	0,23
238 Fannie Mae Pool 'CA6672', 2,000 %, échéance le 01/07/2050	199	0,20	EUR 600 Danske Bank A/S, 4,750 %, échéance le 21/06/2030 *	751	0,76
18 Fannie Mae Pool 'FM1193', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	17	0,02		975	0,99
108 Fannie Mae Pool 'FM1727', 3,500 %, échéance le 01/09/2049	110	0,11	France — 3,05 % (28 février 2025 : 1,24 %)		
65 Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, éch. 01/07/2051	58	0,06	GBP 300 BNP Paribas SA, 1,875 %, échéance le 14/12/2027	389	0,40
68 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, éch. 01/07/2051	60	0,06	EUR 500 BNP Paribas SA, 0,500 %, échéance le 30/05/2028 *	577	0,59
65 Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, éch. 01/10/2051	57	0,06	EUR 500 Credit Agricole SA, 4,125 %, échéance le 26/02/2036	611	0,62
141 Fannie Mae Pool 'FS0331', 3,000 %, échéance le 01/01/2052	129	0,13	EUR 800 Électricité de France SA, 4,375 %, échéance le 17/06/2036	996	1,02
71 Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	63	0,06	EUR 200 Veolia Environnement SA, 3,639 %, éch. 14/01/2034	239	0,24
70 Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000 %, éch. 01/02/2052	64	0,06	EUR 200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 17/09/2044	177	0,18
75 Fannie Mae Pool 'FS0523', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	66	0,07		2 989	3,05
72 Fannie Mae Pool 'FS3836', 4,500 %, échéance le 01/01/2053	71	0,07	Allemagne — 0,86 % (28 février 2025 : 1,33 %)		
234 Fannie Mae Pool 'FS5059', 3,500 %, échéance le 01/11/2048	225	0,23	EUR 500 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, échéance le 26/05/2049 *	596	0,61
62 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, éch. 01/10/2050	52	0,05	EUR 100 ZF Europe Finance BV, 7,000 %, échéance le 12/06/2030	127	0,13
44 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, échéance le 01/04/2038	43	0,04	EUR 100 ZF Europe Finance BV, 5,500 %, éch. 17/02/2032	118	0,12
16 Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, échéance le 01/04/2049	16	0,02		841	0,86
13 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, éch. 01/03/2047 *	13	0,01	Israël — 0,35 % (28 février 2025 : 0,73 %)		
55 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, éch. 01/02/2051	47	0,05	180 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, échéance le 10/01/2046	138	0,14
139 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, éch. 01/08/2051	123	0,13	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,750 %, échéance le 12/01/2030	208	0,21
75 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, éch. 01/02/2052	66	0,07		346	0,35
156 Freddie Mac Pool 'RA8694', 5,000 %, échéance le 01/04/2053	158	0,16	Italie — 0,17 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
28 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	24	0,02	EUR 140 Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, éch. 30/09/2030	167	0,17
57 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, éch. 01/04/2051	48	0,05	Luxembourg — 1,58 % (28 février 2025 : 0,91 %)		
66 Freddie Mac Pool 'SD0615', 4,500 %, échéance le 01/01/2051	66	0,07	EUR 620 Logicor Financing Sarl, 1,625 %, échéance le 15/07/2027	723	0,74
66 Freddie Mac Pool 'SD0653', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	58	0,06	EUR 680 P3 Group Sarl, 4,000 %, échéance le 19/04/2032	825	0,84
141 Freddie Mac Pool 'SD0809', 3,000 %, échéance le 01/01/2052	128	0,13		1 548	1,58
271 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, échéance le 01/07/2049	268	0,27	Pays-Bas — 0,52 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
119 Freddie Mac Pool 'SD2384', 6,500 %, échéance le 01/02/2053	124	0,13	EUR 220 CTP NV, 3,625 %, éch. 13/04/2032	260	0,27
69 Freddie Mac Pool 'SD2578', 6,000 %, échéance le 01/03/2053	71	0,07	EUR 110 Magnum Icc Finance BV, 3,750 %, éch. 26/11/2034	131	0,13
140 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, éch. 01/11/2051	124	0,13	EUR 100 Magnum Icc Finance BV, 4,000 %, éch. 26/11/2037	118	0,12
528 Freddie Mac Pool 'SI2106', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	462	0,47		509	0,52
48 Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000 %, échéance le 01/04/2049	47	0,05	Singapour — 0,18 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
49 Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, échéance le 01/06/2041	50	0,05	CNH 1 210 Temasek Financial I Ltd, 2,050 %, échéance le 30/07/2035	173	0,18
74 Freddie Mac Pool 'ZS3940', 4,500 %, échéance le 01/06/2038	75	0,08	Espagne — 1,43 % (28 février 2025 : 0,94 %)		
27 Freddie Mac Pool 'ZS4720', 4,500 %, échéance le 01/05/2047	28	0,03	EUR 200 Aena SME SA, 3,500 %, éch. 22/01/2036	237	0,24
3 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	35	0,04	EUR 400 Banco Santander SA, 5,750 %, échéance le 23/08/2033 *	500	0,51
271 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, échéance le 15/06/2048	261	0,27	EUR 100 CaixaBank SA, 3,875 %, éch. 20/01/2037 *	120	0,12
13 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	13	0,01	EUR 500 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, échéance le 15/09/2032	543	0,56
8 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	8	0,01		1 400	1,43
33 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	31	0,03	Suisse — 0,37 % (28 février 2025 : 0,66 %)		
23 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	21	0,02	EUR 100 UBS Group AG, 1,000 %, échéance le 24/06/2027 *	118	0,12
19 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, échéance le 15/11/2042	18	0,02	250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, échéance le 01/04/2031 *	249	0,25
13 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, échéance le 20/10/2049	12	0,01		367	0,37
61 Ginnie Mae II Pool '785218', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	51	0,05			
120 Ginnie Mae II Pool '785219', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	101	0,10			
62 Ginnie Mae II Pool '785220', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	53	0,05			
120 Ginnie Mae II Pool '785221', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	101	0,10			
58 Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	50	0,05			
66 Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	57	0,06			
79 Ginnie Mae II Pool 'BZ4350', 2,500 %, échéance le 20/03/2051	68	0,07			
59 Ginnie Mae II Pool 'CD8312', 2,500 %, échéance le 20/05/2051	52	0,05			
11 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, échéance le 20/04/2046	11	0,01			
11 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, échéance le 20/06/2046	11	0,01			
14 Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, échéance le 20/11/2046	13	0,01			
10 Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, échéance le 20/06/2047	10	0,01			
14 Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, échéance le 20/11/2047	13	0,01			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d’entreprises — (suite)					
Émirats arabes unis — 0,88 % (28 février 2025 : 0,80 %)					
530 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625 %, échéance le 31/03/2036	472	0,48	30 McDonald’s Corp, 3,625 %, échéance le 01/09/2049	23	0,02
EUR 400 MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000 %, échéance le 10/03/2034	390	0,40	60 McDonald’s Corp, 4,200 %, échéance le 01/04/2050	50	0,05
	862	0,88	360 Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	364	0,37
Royaume-Uni — 1,57 % (28 février 2025 : 2,52 %)					
GBP 10 Aviva Plc, 6,125 %, échéance le 14/11/2036 *	14	0,02	360 Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	353	0,36
GBP 100 Aviva Plc, 5,125 %, échéance le 04/06/2050 *	136	0,14	40 MetLife Inc, 6,400 %, échéance le 15/12/2036	42	0,04
GBP 170 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	233	0,24	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 *	355	0,36	760 Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	743	0,76
EUR 140 Segro Capital Sarl, 1,875 %, échéance le 23/03/2030	160	0,16	380 Morgan Stanley, 2,511 %, échéance le 20/10/2032 *	344	0,35
EUR 190 Segro Plc, 3,500 %, échéance le 24/09/2032	227	0,23	30 Morgan Stanley, 6,342 %, échéance le 18/10/2033 *	33	0,03
460 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	410	0,42	500 Netflix Inc, 3,625 %, échéance le 15/06/2030	610	0,62
	1 535	1,57	EUR 380 Prologis Euro Finance LLC, 0,500 %, échéance le 16/02/2032	386	0,39
États-Unis — 15,72 % (28 février 2025 : 14,61 %)					
120 AbbVie Inc, 4,875 %, échéance le 14/11/2048	111	0,11	EUR 271 Prologis Euro Finance LLC, 1,500 %, échéance le 08/02/2034	278	0,28
240 AbbVie Inc, 4,250 %, échéance le 21/11/2049	202	0,21	80 Shell Finance US Inc, 2,750 %, échéance le 06/04/2030	76	0,08
GBP 190 Alphabet Inc., 4,625 %, éch. 13/11/2032	258	0,26	90 Shell Finance US Inc, 4,375 %, échéance le 11/05/2045	79	0,08
10 Alphabet Inc., 4,375 %, éch. 15/11/2032	10	0,01	60 Shell Finance US Inc, 3,250 %, échéance le 06/04/2050	42	0,04
EUR 100 Alphabet Inc, 3,000 %, échéance le 06/05/2033	117	0,12	10 Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	12	0,01
EUR 100 Alphabet Inc., 3,125 %, éch. 06/11/2034	117	0,12	4 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, échéance le 16/12/2039	5	0,01
60 Alphabet Inc., 4,700 %, éch. 15/11/2035	61	0,06	60 Texas Instruments Inc, 1,750 %, échéance le 04/05/2030	55	0,06
EUR 100 Alphabet Inc, 3,375 %, échéance le 06/05/2037	116	0,12	100 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, échéance le 01/07/2038	108	0,11
180 Amazon.com Inc., 4,650 %, éch. 20/11/2035	181	0,18	10 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, échéance le 15/06/2039	10	0,01
150 Amazon.com Inc., 5,450 %, éch. 20/11/2055	148	0,15	90 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, échéance le 15/02/2029	87	0,09
40 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, échéance le 15/01/2032	37	0,04	160 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	159	0,16
50 AT&T Inc, 2,250 %, échéance le 01/02/2032	45	0,05	20 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, échéance le 15/02/2031	19	0,02
174 AT&T Inc, 4,500 %, échéance le 09/03/2048	146	0,15	100 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2031	97	0,10
20 AT&T Inc, 3,650 %, échéance le 15/09/2059	13	0,01	150 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, échéance le 15/03/2032	137	0,14
30 Bank of America Corp, 4,250 %, échéance le 22/10/2026	30	0,03	EUR 100 T-Mobile USA Inc, 3,700 %, échéance le 08/05/2032	121	0,12
835 Bank of America Corp, 2,592 %, échéance le 29/04/2031 *	785	0,80	140 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, échéance le 15/02/2041	107	0,11
360 Bank of America Corp, 5,015 %, échéance le 22/07/2033 *	371	0,38	220 United Rentals North America Inc, 3,875 %, échéance le 15/02/2031	212	0,22
110 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, échéance le 06/04/2030	109	0,11	50 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	52	0,05
130 Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, échéance le 15/11/2035	114	0,12	50 Verizon Communications Inc, 2,355 %, échéance le 15/03/2032	45	0,05
EUR 150 Carnival Plc, 4,125 %, échéance le 15/07/2031	183	0,19	160 Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	160	0,16
60 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	60	0,06	50 Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	51	0,05
160 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, échéance le 30/03/2029	162	0,17	10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, échéance le 21/08/2046	9	0,01
110 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, échéance le 01/04/2048	96	0,10	10 Verizon Communications Inc, 5,500 %, échéance le 16/03/2047	10	0,01
110 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250 %, échéance le 01/04/2053	89	0,09	160 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	160	0,16
110 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	103	0,10	410 Wells Fargo & Co, 4,897 %, échéance le 25/07/2033 *	418	0,43
270 Cigna Group/The, 4,375 %, échéance le 15/10/2028	273	0,28	770 Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	705	0,72
230 Cigna Group/The, 3,200 %, échéance le 15/03/2040	184	0,19		15 411	15,72
80 Cigna Group/The, 4,900 %, échéance le 15/12/2048	72	0,07	Total des obligations et bons d’entreprises (coût 28 713 \$)		28,81
50 Citigroup Inc, 4,600 %, échéance le 09/03/2026	50	0,05	Obligations et bons d’État — 50,22 % (28 février 2025 : 49,42 %)		
300 Citigroup Inc, 4,300 %, échéance le 20/11/2026	300	0,31	Belgique — 0,40 % (28 février 2025 : 0,37 %)		
260 Citigroup Inc, 4,450 %, échéance le 29/09/2027	262	0,27	EUR 330 Obligation d’État du royaume de Belgique, série 71, 3,750 %, éch. 22/06/2045	388	0,40
EUR 100 Citigroup Inc, 4,296 %, échéance le 23/07/2036 *	120	0,12	Bésil — 2,38 % (28 février 2025 : 1,89 %)		
93 Citigroup Inc, 5,300 %, échéance le 06/05/2044	90	0,09	BRL 13 337 Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2031	2 329	2,38
50 Citigroup Inc, 4,650 %, échéance le 30/07/2045	46	0,05	Canada — 2,18 % (28 février 2025 : 1,72 %)		
66 Comcast Corp, 3,999 %, échéance le 01/11/2049	50	0,05	CAD 920 Obligation de l’État canadien, 2,750 %, éch. 01/09/2030	677	0,69
250 Comcast Corp, 2,887 %, échéance le 01/11/2051	151	0,15	CAD 740 Canadian Government Bond, 2,750 %, échéance le 01/06/2033	536	0,55
51 Comcast Corp, 4,049 %, échéance le 01/11/2052	38	0,04	CAD 310 Obligation de l’État canadien, 3,250 %, éch. 01/12/2035	229	0,23
27 Comcast Corp, 2,987 %, échéance le 01/11/2063	15	0,02	CAD 170 Obligation de l’État canadien, 2,750 %, éch. 01/12/2055	105	0,11
360 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2031	216	0,22	CAD 900 Province of Ontario Canada, 3,450 %, échéance le 02/06/2045	585	0,60
90 CVS Health Corp, 3,750 %, échéance le 01/04/2030	89	0,09		2 132	2,18
280 CVS Health Corp, 5,050 %, échéance le 25/03/2048	250	0,26	France — 2,05 % (28 février 2025 : 1,91 %)		
40 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, échéance le 01/12/2029	39	0,04	EUR 1 510 Obligation d’État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 0,000 %, éch. 25/05/2032	1 508	1,54
310 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, échéance le 15/02/2045	297	0,30	EUR 450 Obligation d’État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 1,500 %, éch. 25/05/2050	324	0,33
10 Exelon Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2035	11	0,01	EUR 160 Obligation d’État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 4,000 %, éch. 25/04/2060	182	0,18
180 Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	180	0,18		2 014	2,05
70 Ford Motor Co, 3,250 %, échéance le 12/02/2032	63	0,06	Allemagne — 3,51 % (28 février 2025 : 7,40 %)		
20 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	20	0,02	EUR 800 Bundesobligation, série 191, 2,400 %, éch. 18/04/2030	954	0,97
10 General Motors Co, 5,200 %, échéance le 01/04/2045	9	0,01	EUR 890 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, échéance le 15/08/2028	1 008	1,03
70 General Motors Co, 6,750 %, échéance le 01/04/2046	76	0,08	EUR 790 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2031	838	0,85
520 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, échéance le 01/10/2037	584	0,60	EUR 110 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, série TWIN, 0,000 %, éch. 15/08/2031	115	0,12
130 Goldman Sachs Group Inc./The, 5,387 %, éch. 02/02/2041 *	129	0,13	EUR 390 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, série 2007, 4,250 %, éch. 04/07/2039	529	0,54
100 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	94	0,10		3 444	3,51
260 Haleon US Capital LLC, 3,625 %, échéance le 24/03/2032	251	0,26	Indonésie — 0,24 % (28 février 2025 : 1,24 %)		
70 HCA Inc, 5,250 %, échéance le 15/06/2026	280	0,29	IDR 3 462 000 Bon du Trésor indonésien, série FR79, 8,375 %, éch. 15/04/2039	238	0,24
70 HCA Inc, 4,500 %, échéance le 15/02/2027	70	0,07	Italie — 1,71 % (28 février 2025 : 1,50 %)		
880 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, échéance le 22/04/2031 *	826	0,84	EUR 1 570 Buoni Poliennali Del Tesoro italiano, série 31Y, 144A, 3,250 %, éch. 01/09/2046	1 679	1,71
440 JPMorgan Chase & Co, 2,956 %, échéance le 13/05/2031 *	419	0,43			
20 JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, échéance le 14/09/2033 *	21	0,02			

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

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'État — (suite)							
Japon — 10,26 % (28 février 2025 : 10,47 %)							
JPY 278 800	Obligation à cinq ans de l'État japonais, série 169, 0,500 %, éch. 20/03/2029	1 740	1,78	230	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/04/2030	233	0,24
JPY 273 450	Obligation à cinq ans de l'État Japonais, série 170, 0,600 %, éch. 20/06/2029	1 707	1,74	320	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 30/06/2030	325	0,33
JPY 293 500	Obligation à dix ans de l'État japonais, série 375, 1,100 %, éch. 20/06/2034	1 759	1,79	2 920	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/01/2031	2 950	3,01
JPY 14 850	Obligation à trente ans de l'État japonais, série 59, 0,700 %, éch. 20/06/2048	58	0,06	20	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, échéance le 15/11/2047	15	0,01
JPY 335 850	Obligation à trente ans de l'État japonais, série 66, 0,400 %, éch. 20/03/2050	1 141	1,16	300	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055 ≠	306	0,31
JPY 186 900	Obligation à trente ans de l'État japonais, série 67, 0,600 %, éch. 20/06/2050	669	0,68			6 768	6,90
JPY 168 600	Obligation à vingt ans de l'État japonais, série 149, 1,500 %, éch. 20/06/2034	1 043	1,07	Total des obligations et bons d'État (Coût 51 985\$)			
JPY 302 950	Obligation à deux ans de l'État japonais, série 462, 0,400 %, éch. 01/07/2026	1 938	1,98	Organismes de placement collectif — 7,53 % (28 février 2025 : 9,18 %)			
		10 055	10,26	451	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – catégorie LM	7 377	7,53
Total des organismes de placement collectif (Coût 6 466\$)							
Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 100 039\$)							
97 402 99,37							
Koweït — 0,76 % (28 février 2025 : 0,00 %)							
740	Obligation internationale de l'État koweïtien, 4,136 %, éch. 09/10/2030	744	0,76	Contrats (en milliers)			
Options achetées — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)							
2 930 Achat USD/vente CAD, 1,50, éch. 10/02/2027 – JP Morgan							
Total des options achetées (coût 6\$)							
Contrats de change à terme — 0,22 % (28 février 2025 : 0,28 %)							
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)							
Contrats à terme standardisés — 0,18 % (28 février 2025 : 0,45 %)							
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)							
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat							
97 798 99,77							
Contrats (en milliers)							
Options souscrites — (0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %))							
(950) Vente USD/achat CAD 1,3460, éch. 09/05/2026 – JP Morgan							
Total des options souscrites (coût (7) \$)							
Contrats de change à terme — (0,97 %) (28 février 2025 : (0,98 %))							
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)							
Contrats à terme standardisés — (0,12 %) (28 février 2025 : (0,27 %))							
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)							
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat							
(1 068) (1,09)							
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat							
96 730 98,68							
Autres éléments de l'actif hors passif							
1 294 1,32							
Total des actifs nets							
98 024\$ 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 2026, ces valeurs s'élevaient à 8 979 000 \$, soit 9,16 % de l'actif net.							
* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.							
≠ Le titre (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.							
± 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 2026.							
ABRÉVIATIONS :							
TBA – À communiquer.							
BRL – Réal brésilien							
CAD – Dollar canadien							
CNH – Renminbi chinois							
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							

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	85,43
Organismes de placement collectif	7,00
Instruments financiers dérivés	0,38
Autres actifs	7,19
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-2026	Citi	Achat	USD 494	Vente	BRL 2 620	USD (15)	
12-mars-2026	Citi	Achat	USD 7 160	Vente	CNH 50 310	(180)	
12-mars-2026	Citi	Achat	BRL 1 850	Vente	USD 326	33	
12-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 2 137	Vente	BRL 11 560	(111)	
12-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 244	Vente	IDR 4 078 140	1	
12-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	BRL 420	Vente	USD 78	4	
12-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD 4 225	Vente	KRW 6 191 455	(79)	
13-mars-2026	BNY	Achat	CAD 105 865	Vente	USD 78 102	(451)	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 214	Vente	USD 255	(2)	
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 2	Vente	USD 3	–	
12-mai-2026	BNP Paribas	Achat	USD 412	Vente	CAD 554	4	
12-mai-2026	Citi	Achat	USD 1 682	Vente	CAD 2 287	–	
12-mai-2026	Citi	Achat	USD 24 010	Vente	EUR 20 283	(41)	
12-mai-2026	Citi	Achat	JPY 30 980	Vente	USD 201	(1)	
12-mai-2026	HSBC	Achat	USD 1 659	Vente	CNH 11 440	(16)	
12-mai-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 288	Vente	PLN 1 029	–	
12-mai-2026	Morgan Stanley	Achat	NOK 3 538	Vente	USD 366	6	
12-mai-2026	Morgan Stanley	Achat	AUD 953	Vente	USD 663	15	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 95	Vente	EUR 80	–	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 7 557	Vente	GBP 5 527	107	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 9 838	Vente	JPY 1 520 952	36	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 1 481	Vente	MXN 25 782	(6)	
12-mai-2026	UBS	Achat	SEK 8 581	Vente	NOK 9 260	(19)	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 986	Vente	SEK 8 792	8	
12-mai-2026	UBS	Achat	EUR 2 312	Vente	USD 2 757	(16)	
12-mai-2026	UBS	Achat	USD 2 259	Vente	ZAR 36 362	(12)	
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 276\$)						USD 214	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (954) USD)						(949)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (678) USD)						USD (735)	

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Mini-obligation d'État japonaise à 10 ans mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	17	USD 1 446	USD (7)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	42	3 305	44
Euro-Bobl mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	278	2
Euro-BTP mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(435)	(7)
Euro-Bund mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	770	16
Euro-Buxl 30 Year Bond mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(135)	(4)
Euro-OAT mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(879)	(19)
Euro-Schatz mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	51	6 450	7
Obligations à 10 ans de l'État japonais (OSE) mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(5 102)	16
Long Gilt juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(631)	(9)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	41	4 666	31
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(6 654)	(68)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	63	13 184	21
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	38	4 185	17
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	13	1 540	15
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	608	8
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 434\$)				USD 177
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (263) USD)				(114)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 171\$)				USD 63

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

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — 85,40 % (28 février 2025 : 87,99 %)			États-Unis — 34,18 % (28 février 2025 : 38,02 %)		
Australie — 0,51 % (28 février 2025 : 0,73 %)					
50	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, échéance le 15/11/2041	53 0,51	20	Abbott Laboratories, 4,650 %, éch. 15/03/2036	20 0,19
Belgique — 2,32 % (28 février 2025 : 1,84 %)			20	Abbott Laboratories, 4,750 %, éch. 15/03/2038	20 0,19
EUR 100	FLUVIUS System Operator CV, 3,875 %, éch. 09/05/2033	122 1,17	20	Abbott Laboratories, 5,500 %, éch. 15/03/2056	20 0,19
EUR 100	Shurgard Luxembourg Sarl, 4,000 %, éch. 27/05/2035	120 1,15	100	AbbVie Inc, 3,200 %, échéance le 21/11/2029	98 0,94
		242 2,32	28	AbbVie Inc, 4,875 %, échéance le 14/11/2048	28 0,27
Canada — 0,21 % (28 février 2025 : 0,74 %)			100	Air Lease Corp., 3,125 %, éch. 01/12/2030	94 0,90
20	Vale Canada Ltd, 7,200 %, échéance le 15/09/2032	22 0,21	10	Alphabet Inc., 4,400 %, éch. 15/02/2033	10 0,10
Danemark — 1,14 % (28 février 2025 : 2,57 %)			20	Alphabet Inc., 5,650 %, éch. 15/02/2056	21 0,20
EUR 100	Carlsberg Breweries A/S, 3,250 %, échéance le 28/02/2032	119 1,14	30	Amazon.com Inc., 4,650 %, éch. 20/11/2035	30 0,29
France — 7,96 % (28 février 2025 : 8,71 %)			20	Amazon.com Inc., 5,450 %, éch. 20/11/2055	20 0,19
EUR 100	BNP Paribas SA, 3,739 %, éch. 20/04/2034 *	120 1,15	70	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	71 0,68
EUR 100	Credit Agricole SA, 5,875 %, perpétuelle *	123 1,18	10	Amgen Inc, 5,650 %, échéance le 02/03/2053	10 0,10
100	Électricité de France SA, 144A, 5,750 %, échéance le 13/01/2035	107 1,02	60	Apple Inc, 2,650 %, échéance le 11/05/2050	38 0,37
EUR 100	Engie SA, 3,875 %, échéance le 06/03/2036	121 1,16	100	AT&T Inc, 3,600 %, échéance le 01/06/2033	120 1,15
EUR 100	GELF Bond Issuer I SA, 3,625 %, échéance le 27/11/2031	120 1,15	150	Bank of America Corp., 5,744 %, éch. 12/02/2036 *	157 1,50
EUR 100	Thales SA, 4,125 %, échéance le 18/10/2028	122 1,17	30	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, échéance le 15/08/2048	25 0,24
EUR 100	Veolia Environnement SA, 3,795 %, éch. 17/06/2037	118 1,13	20	Broadcom Inc, 4,300 %, échéance le 15/11/2032	20 0,19
		831 7,96	20	Broadcom Inc., 4,900 %, éch. 15/02/2038	20 0,19
Allemagne — 6,29 % (28 février 2025 : 5,59 %)			50	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	52 0,50
30	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, échéance le 15/06/2030	35 0,34	30	Centene Corp, 4,625 %, échéance le 15/12/2029	29 0,28
EUR 100	Hannover Rueck SE, 1,125 %, échéance le 09/10/2039 *	110 1,05	120	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, échéance le 01/06/2041	87 0,83
150	RWE Financing US LLC, 144A, 5,125 %, éch. 18/09/2035	150 1,44	10	Chevron USA Inc, 3,850 %, échéance le 15/01/2028	10 0,10
EUR 100	Sirius Real Estate Ltd, 4,000 %, échéance le 22/01/2032	120 1,15	28	Cigna Group/The, 2,400 %, échéance le 15/03/2030	28 0,27
EUR 100	TAG Immobilien AG, 4,250 %, échéance le 04/03/2030	123 1,18	30	Citigroup Inc, 8,125 %, échéance le 15/07/2039	39 0,37
EUR 100	ZF Europe Finance BV, 5,500 %, éch. 17/02/2032	118 1,13	40	Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	41 0,40
		656 6,29	10	Coca-Cola Co/The, 5,200 %, échéance le 14/01/2055	10 0,09
Irlande — 2,32 % (28 février 2025 : 0,71 %)			50	Comcast Corp., 3,150 %, éch. 15/02/2028	49 0,47
150	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850 %, échéance le 29/10/2041	125 1,20	60	Comcast Corp, 4,950 %, échéance le 15/10/2058	52 0,49
EUR 100	Flutter Treasury DAC, 4,000 %, échéance le 04/06/2031	117 1,12	30	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2031	31 0,30
		242 2,32	EUR 110	CRH SMW Finance DAC, 4,000 %, échéance le 11/07/2031	136 1,31
Italie — 2,69 % (28 février 2025 : 2,50 %)			10	CVS Health Corp, 5,050 %, échéance le 25/03/2048	9 0,08
150	Enel Finance International NV, 144A, 6,000 %, éch. 07/10/2039	160 1,53	30	Devon Energy Corp., 5,000 %, éch. 15/06/2045	27 0,26
EUR 100	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, 3,500 %, échéance le 22/01/2032	120 1,16	30	Diamondback Energy Inc, 5,750 %, échéance le 18/04/2054	29 0,28
		280 2,69	50	Energy Transfer LP, 5,200 %, échéance le 01/04/2030	52 0,50
Luxembourg — 1,14 % (28 février 2025 : 2,06 %)			50	Energy Transfer LP, 5,600 %, échéance le 01/09/2034	52 0,50
EUR 100	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3,500 %, éch. 29/01/2031	119 1,14	60	Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, éch. 15/02/2048	50 0,48
Pays-Bas — 6,91 % (28 février 2025 : 3,63 %)			30	Fedex Freight Holding Co Inc., 144A, 5,250 %, éch. 15/03/2036	30 0,29
EUR 100	Amvest RCF Custodian BV, 3,750 %, échéance le 11/06/2031	121 1,16	10	FirstEnergy Transmission LLC, 5,000 %, échéance le 15/01/2035	10 0,10
EUR 100	Cooperatieve Rabobank UA, 3,822 %, échéance le 26/07/2034	122 1,16	10	Florida Gas Transmission Co LLC, 144A, 5,750 %, éch. 15/07/2035	11 0,10
EUR 100	CTP NV, 3,625 %, éch. 13/04/2032	118 1,13	20	Florida Power & Light Co, 5,300 %, échéance le 15/06/2034	21 0,20
EUR 100	REWE International Finance BV, 3,500 %, éch. 03/07/2032	120 1,15	30	GE Vernova Inc., 4,875 %, éch. 04/02/2036	30 0,29
EUR 100	Vesteda Finance BV, 4,000 %, échéance le 07/05/2032	123 1,18	10	General Motors Co, 6,750 %, échéance le 01/04/2046	11 0,10
EUR 100	VIA Outlets BV, 3,500 %, éch. 29/10/2032	117 1,13	70	Goldman Sachs Group Inc./The, 5,016 %, éch. 23/10/2035 *	71 0,68
		721 6,91	30	Goldman Sachs Group Inc./The, 3,984 %, éch. 18/12/2036 *	84 0,80
Nouvelle-Zélande — 1,14 % (28 février 2025 : 0,00 %)			28	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	28 0,27
EUR 100	Chorus Ltd, 3,529 %, éch. 26/11/2032	119 1,14	10	Gulfstream Natural Gas System LLC, 144A, 5,600 %, échéance le 23/07/2035	10 0,10
Afrique du Sud — 2,01 % (28 février 2025 : 0,60 %)			60	HCA Inc, 3,500 %, échéance le 01/09/2030	58 0,56
200	Anglo American Capital Plc, 144A, 5,500 %, éch 02/05/2033	210 2,01	30	HEICO Corp, 5,250 %, échéance le 01/08/2028	31 0,30
Espagne — 3,63 % (28 février 2025 : 3,47 %)			100	JPMorgan Chase & Co., 1,812 %, éch. 12/06/2029 *	116 1,11
EUR 100	Aena SME SA, 3,500 %, éch. 22/01/2036	118 1,14	80	JPMorgan Chase & Co., 4,810 %, éch. 22/10/2036 *	80 0,77
GBP 100	CaixaBank SA, 6,875 %, échéance le 25/10/2033 *	142 1,36	10	JPMorgan Chase & Co., 4,898 %, éch. 22/01/2037 *	10 0,10
EUR 100	Iberdrola Finanzas SA, 3,375 %, éch. 30/09/2035	118 1,13	70	Mars Inc, 144A, 5,200 %, échéance le 01/03/2035	73 0,69
		378 3,63	30	Marsh & McLennan Cos Inc., 4,850 %, éch. 15/11/2031	31 0,30
Suisse — 2,06 % (28 février 2025 : 1,86 %)			60	McDonald's Corp, 5,450 %, échéance le 14/08/2053	59 0,57
200	UBS Group AG, 7,750 %, perpétuelle *	215 2,06	30	Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	30 0,29
Royaume-Uni — 10,89 % (28 février 2025 : 10,47 %)			30	Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	29 0,28
GBP 100	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	137 1,31	20	Microsoft Corp, 2,921 %, échéance le 17/03/2052	20 0,19
200	Lloyds Banking Group Plc, 5,721 %, éch. 05/06/2030 *	210 2,02	100	Morgan Stanley, 4,656 %, échéance le 02/03/2029 *	123 1,18
EUR 110	Manchester Airport Group Funding Plc, 4,000 %, éch. 19/03/2035	133 1,28	50	Morgan Stanley, 5,948 %, échéance le 19/01/2038 *	53 0,50
GBP 50	Marston's Issuer Plc, série B1, 6,413 %, éch. 16/07/2035 *	64 0,61	30	NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	31 0,29
200	NatWest Group Plc, 4,892 %, échéance le 18/05/2029 *	204 1,95	30	Occidental Petroleum Corp, 5,375 %, échéance le 01/01/2032	31 0,30
EUR 100	Sage Group Plc/The, 3,821 %, éch. 25/02/2033	118 1,13	80	Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, échéance le 01/04/2035	84 0,80
EUR 100	SSE Plc, 4,000 %, perpétuelle *	119 1,15	10	Oracle Corp., 5,350 %, éch. 04/05/2033	10 0,10
EUR 120	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 4,250 %, échéance le 27/02/2031	150 1,44	10	Oracle Corp., 5,700 %, éch. 04/02/2036	10 0,10
		1 135 10,89	10	Oracle Corp., 5,875 %, éch. 26/09/2045	9 0,09
			10	Pacific Gas and Electric Co, 5,700 %, échéance le 01/03/2035	10 0,10
			30	Prudential Financial Inc, 3,000 %, échéance le 10/03/2040	23 0,22
			20	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700 %, échéance le 15/03/2028	20 0,19
			10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, éch. 15/05/2033	10 0,10
			10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,375 %, éch. 15/01/2036	10 0,10
			10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, éch. 27/02/2038	10 0,10
			50	Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	50 0,48
			10	Stryker Corp, 4,700 %, échéance le 10/02/2028	10 0,10

^ 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 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)			Total des actions ordinaires (coût- \$)		
États-Unis — (suite)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 9 754\$)		
10	Synopsis Inc, 5,150 %, échéance le 01/04/2035	10	0,10	9 975	95,65
40	Targa Resources Corp, 4,950 %, échéance le 15/04/2052	35	0,33		
60	Texas Instruments Inc, 3,875 %, échéance le 15/03/2039	54	0,52		
50	T-Mobile USA Inc, 5,125 %, échéance le 15/05/2032	52	0,50		
50	T-Mobile USA Inc, 5,650 %, échéance le 15/01/2053	49	0,47		
10	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	11	0,10		
50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	51	0,49		
10	Vertiv Holdings Co., 4,850 %, éch. 15/03/2036	10	0,09		
10	Vertiv Holdings Co., 5,800 %, échéance le 15/03/2056	10	0,10		
30	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, échéance le 15/08/2030	29	0,28		
30	Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,700 %, éch. 31/01/2031	30	0,29		
10	Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2032	11	0,10		
70	Wells Fargo & Co, 5,389 %, échéance le 24/04/2034 *	73	0,70		
110	Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	101	0,96		
40	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	35	0,33		
40	Williams Cos Inc/The, 5,300 %, échéance le 15/08/2028	41	0,40		
20	Williams Cos Inc/The, 5,750 %, échéance le 24/06/2044	20	0,19		
		3 564	34,18		
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 8 690 \$)			8 906	85,40	
Obligations et bons d'État : 9,47 % (28 février 2025 : 6,37 %)					
Allemagne — 4,05 % (28 février 2025 : 2,71 %)					
EUR	200 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, série TWIN, 0,000 %, éch. 15/08/2031	209	2,01		
EUR	90 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, série 05, 4,000 %, éch. 04/01/2037	119	1,14		
EUR	190 Obligation d'État de la République fédérale d'Allemagne, 0,000 %, éch. 15/08/2052	95	0,90		
		423	4,05		
Japon — 0,33 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
JPY	5 300 Obligation à trente ans de l'État japonais, série 89, 3,400 %, éch. 20/12/2055	34	0,33		
Mexique — 1,94 % (28 février 2025 : 0,67 %)					
	200 Obligation internationale de l'État mexicain, 5,625 %, éch. 09/02/2034	202	1,94		
Roumanie — 0,37 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
EUR	30 Obligation internationale de l'État roumain, 6,250 %, éch. 10/09/2034	39	0,37		
États-Unis — 2,78 % (28 février 2025 : 1,62 %)					
	20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/01/2031	20	0,19		
	260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 15/05/2034	270	2,59		
		290	2,78		
Total des obligations et bons d'État (Coût 983\$)			988	9,47	
Organismes de placement collectif — 0,78 % (28 février 2025 : 5,13 %)					
	81 Western Asset Liquidity Funds Plc — Western Asset US Dollar Liquidity Fund — catégorie WA (distribution)	81	0,78		
Total des organismes de placement collectif (Coût 81\$)			81	0,78	
Actions ordinaires — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
	680 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	—	—		

Tableau des swaps sur risque de crédit					% de l'actif total
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.-2030	440	USD	(9)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 % – Achat	20-déc.-2030	430		(10)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 5,000 % – Achat	20-déc.-2030	260		(31)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)					–
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (119) USD)					(50)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (119) USD)					(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 2026 (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-2026	BNY	Achat	USD	6 167	Vente	EUR	5 198	USD 21
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	5 231	Vente	USD	6 240	(56)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	4	Vente	USD	5	–
12-mai-2026	Citi	Achat	USD	5	Vente	CAD	7	–
12-mai-2026	Citi	Achat	GBP	41	Vente	EUR	47	–
12-mai-2026	Citi	Achat	USD	7 888	Vente	EUR	6 663	(13)
12-mai-2026	Citi	Achat	EUR	286	Vente	GBP	248	5
12-mai-2026	Citi	Achat	GBP	95	Vente	USD	130	(2)
12-mai-2026	Citi	Achat	EUR	100	Vente	USD	119	(1)
12-mai-2026	Deutsche Bank	Achat	EUR	370	Vente	USD	437	2
12-mai-2026	UBS	Achat	GBP	126	Vente	EUR	144	(1)
12-mai-2026	UBS	Achat	USD	65	Vente	EUR	55	–
12-mai-2026	UBS	Achat	USD	1 277	Vente	GBP	934	18
12-mai-2026	UBS	Achat	USD	71	Vente	JPY	10 837	1
12-mai-2026	UBS	Achat	EUR	2 014	Vente	USD	2 393	(5)
12-mai-2026	UBS	Achat	GBP	536	Vente	USD	728	(5)
12-mai-2026	UBS	Achat	GBP	32	Vente	USD	43	–
12-mai-2026	UBS	Achat	JPY	4 000	Vente	USD	26	–
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 41\$)								USD 47
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (21) \$)								(83)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 20\$)								USD (36)

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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)	USD (1 110)	USD (6)
Euro-Bund mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(923)	(13)
Euro-Schatz mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	632	1
Long Gilt juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	1	126	2
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(584)	(6)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	1 047	1
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	6	661	3
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	237	2
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	243	3
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 107\$)				USD 12
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (14) USD)				(25)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 93\$)				USD (13)

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

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 9,32 % (28 février 2025 : 12,30 %)					
53 ABFC 2003-OPT1 Trust, série 2003 OPT1, cat. A3, 4,468 %, éch. 25/04/2033 *	53	0,02	940 Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, série 2005 3, cat. M4, 4,718 %, éch. 25/08/2035 *	841	0,25
550 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, série 2025 2A, cat. D, 144A, 6,835 %, éch. 15/01/2039 *	556	0,17	820 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, série 2022 3A, cat. D1R, 144A, 6,618 %, éch. 20/07/2037 *	824	0,24
425 Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cifs Ser 2005-4, série 2005 4, cat. M2, 4,493 %, éch. 25/10/2035 *	414	0,12	460 Peace Park CLO Ltd, série 2021 1A, cat. ER, 144A, 8,568 %, éch. 20/10/2038 *	436	0,13
230 AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16A, cat. D1R, 144A, 6,568 %, éch. 17/07/2037 *	232	0,07	860 Phantom Aviation, série 2026 1A, cat. B, 144A, 6,027 %, éch. 15/01/2051	871	0,26
560 Antares CLO 2021-1 Ltd, série 2021 1A, cat. DR, 144A, 6,868 %, éch. 25/10/2038 *	560	0,17	270 Pikes Peak CLO 6, série 2020 6A, cat. ERR, 144A, 8,255 %, éch. 18/05/2034 *	270	0,08
600 Apidos CLO XXX XXXA, cat. CR, 144A, 6,668 %, éch. 18/10/2031 *	603	0,18	570 Point Au Roche Park CLO Ltd, série 2021 1A, cat. D1R, 144A, 6,109 %, éch. 20/01/2039 *	551	0,16
510 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, cat. D1R, 144A, 6,368 %, éch. 25/10/2038 *	513	0,15	1 230 PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, cat. D1, 144A, 6,668 %, éch. 20/04/2038 *	1 238	0,37
440 Arini US Clo III Ltd, 3A, cat. E, 144A, 9,170 %, éch. 15/01/2039 *	443	0,13	373 RAMP Series 2006-NC3 Trust, série 2006 NC3, cat. M1, 4,298 %, éch. 25/03/2036 *	371	0,11
800 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, série 2024 2A, cat. D, 144A, 7,430 %, éch. 20/10/2028	821	0,24	710 RR 18 Ltd, série 2021 18A, cat. DR, 144A, 8,572 %, éch. 15/07/2040 *	685	0,20
480 Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, série 2022 2A, cat. D1R, 144A, 6,869 %, éch. 22/04/2035 *	481	0,14	960 Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, série 2018 1, cat. A, 144A, 5,310 %, éch. 30/04/2049	944	0,28
175 Ballyrock CLO 26 Ltd, série 2024 26A, cat. D, 144A, 9,768 %, éch. 25/07/2037 *	175	0,05	640 Symphony CLO XXIV Ltd, série 2020 24A, cat. D1R, 144A, 6,471 %, éch. 23/10/2035 *	641	0,19
136 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, série 2005 CL1, cat. A1, 2,263 %, éch. 25/09/2034 *	138	0,04	735 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, cat. D1, 144A, 7,071 %, éch. 23/07/2037 *	739	0,22
770 Capital Four US CLO Ltd, série 2025 4A, cat. E, 144A, 9,888 %, éch. 18/10/2038 *	772	0,23	470 Trinitas CLO XXVII Ltd, série 2024 27A, cat. D1, 144A, 7,968 %, éch. 18/04/2037 *	475	0,14
380 Captree Park CLO Ltd, série 2024 1A, cat. D, 144A, 6,918 %, éch. 20/07/2037 *	381	0,11	650 Valley Stream Park CLO Ltd, série 2022 1A, cat. DRR, 144A, 6,368 %, éch. 20/01/2037 *	651	0,19
500 Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, cat. D2, 144A, 8,068 %, éch. 20/07/2037 *	505	0,15	533 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, série 2007 HE4, cat. 1A, 3,958 %, éch. 25/07/2047 *	411	0,12
770 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, cat. D1, 144A, 6,668 %, éch. 20/10/2037 *	773	0,23	800 Warwick Capital CLO 3 Ltd, série 2024 3A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	808	0,24
9 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, série 2005 D, cat. 2A, 3,964 %, éch. 15/11/2035 *	9	—	330 Wellesley Park CLO Ltd, série 2025 1A, cat. E, 144A, 8,507 %, éch. 24/01/2039 *	322	0,10
366 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, série 2018 1, cat. B, 144A, 4,290 %, éch. 20/07/2038	352	0,10	750 Wellington Management Clo 2 Ltd, série 2024 2A, cat. D, 144A, 7,568 %, éch. 20/04/2037 *	757	0,22
570 Dryden 113 CLO Ltd, série 2022 113A, cat. D1R3, 144A, 6,672 %, éch. 15/10/2037 *	571	0,17	Total des titres adossés à des actifs (coût 31 9475)		31 475 9,32
622 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, série 2005 2, cat. M4, 4,718 %, éch. 25/11/2035 *	604	0,18	Titres adossés à des hypothèques — 20,76 % (28 février 2025 : 17,56 %)		
1 000 Flatiron CLO 28 Ltd, série 2024 1A, cat. D1R, 144A, 6,072 %, éch. 15/07/2036 *	1 001	0,30	1 000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, cat. D, 144A, 5,505 %, éch. 15/09/2034 *	990	0,29
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, série 2021 53A, cat. ER, 144A, 8,368 %, éch. 20/07/2034 *	725	0,21	1 000 A10 2025-FL6 Issuer LLC, série 2025 FL6, cat. A, 144A, 5,145 %, éch. 15/05/2042 *	1 001	0,30
580 Golub Capital Partners CLO 60B Ltd, série 2022 60A, cat. DR, 144A, 6,628 %, éch. 25/10/2034 *	584	0,17	214 Alternative Loan Trust 2007-4CB, série 2007 4CB, cat. 1A5, 5,750 %, éch. 25/04/2037	181	0,05
420 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, cat. D1, 144A, 6,868 %, éch. 25/07/2037 *	423	0,13	1 020 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, série 2025 FL1, cat. A, 144A, 5,021 %, éch. 20/01/2043 *	1 021	0,30
365 Goto Foods Funding LLC, série 2017 1A, cat. A2II, 144A, 5,093 %, éch. 30/04/2047	365	0,11	1 120 AREIT 2025-CRE11, série 2025 CRE11, cat. A, 144A, 5,210 %, éch. 25/07/2043 *	1 123	0,33
222 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, série 2005 C, cat. M2, 4,538 %, éch. 25/10/2035 *	222	0,07	1 403 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, cat. A4, 3,175 %, éch. 15/09/2060	1 387	0,41
440 Invesco CLO 2021-3 Ltd, série 2021 3A, cat. DR, 144A, 6,769 %, éch. 22/10/2034 *	443	0,13	1 060 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, cat. A5, 3,435 %, éch. 15/09/2060	1 049	0,31
470 Katayma CLO II Ltd, série 2024 2A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	475	0,14	500 Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, série 2017 BNK3, cat. D, 144A, 3,250 %, éch. 15/02/2050	468	0,14
168 Loanpal Solar Loan Ltd, série 2020 3GS, cat. B, 144A, 3,450 %, éch. 20/12/2047	120	0,03	1 100 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, série 2013 1515, cat. F, 144A, 3,927 %, éch. 10/03/2033 *	945	0,28
138 Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, cat. M4, 5,063 %, éch. 25/02/2035 *	137	0,04	1 030 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, série 2024 BIO2, cat. D, 144A, 7,713 %, éch. 13/08/2041 *	1 012	0,30
429 Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, série 2007 HE2, cat. A1, 4,938 %, éch. 25/08/2037 *	387	0,11	1 200 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMO, cat. D, 144A, 6,117 %, éch. 15/02/2042 *	1 208	0,36
933 Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, série 2022 1A, cat. B, 144A, 3,160 %, éch. 20/01/2053	665	0,20	14 BXMT 2020-FL2 Ltd, série 2020 FL2, cat. A, 144A, 4,929 %, éch. 15/02/2038 *	14	—
188 National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, série 2005 1, cat. B, 4,168 %, éch. 26/03/2035 *	178	0,05	1 030 BXMT 2026-FL6 Ltd, série 2026 FL6, cat. A, 144A, 5,150 %, éch. 19/08/2043 *	1 032	0,31
672 National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, série 2006 3, cat. B, 4,148 %, éch. 26/01/2032 *	637	0,19	645 Chase Mortgage Finance Corp., série 2016 SH2, cat. M4, 144A, 3,750 %, éch. 25/12/2045 *	610	0,18
289 National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, série 2007 2, cat. A4, 4,078 %, éch. 25/01/2033 *	286	0,08	1 100 CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, série 2025 SBAY, cat. E, 144A, 7,410 %, éch. 15/10/2037 *	1 105	0,33
1 299 National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A6, cat. 10, 144A, 0,000 %, éch. 25/03/2038 *	156	0,05	399 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, série 2015 GC29, cat. B, 3,758 %, éch. 10/04/2048 *	386	0,11
450 Obra CLO 3 Ltd, série 2025 3A, cat. D1, 144A, 6,859 %, éch. 20/01/2039 *	449	0,13	800 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, série 2015 GC29, cat. C, 3,974 %, éch. 10/04/2048 *	731	0,22
800 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, cat. ER, 144A, 11,504 %, éch. 15/10/2034 *	759	0,23	432 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33, série 2015 GC33, cat. B, 4,336 %, éch. 10/09/2058 *	420	0,12
370 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, cat. D1R, 144A, 7,168 %, éch. 20/07/2035 *	371	0,11	21 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, série 2015 P1, cat. D, 144A, 3,225 %, éch. 15/09/2048	20	0,01
750 Ocp Clo 2024-33 Ltd, série 2024 33A, cat. E, 144A, 9,668 %, éch. 20/07/2037 *	758	0,23	260 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, série 2016 C1, cat. A4, 3,209 %, éch. 10/05/2049	260	0,08
470 OHA Credit Funding 11 Ltd, série 2022 11A, cat. D1R, 144A, 6,518 %, éch. 19/07/2037 *	472	0,14	17 373 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, cat. XA, 0,885 %, éch. 15/11/2049 *	36	0,01
560 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, cat. D1, 144A, 7,118 %, éch. 20/04/2037 *	567	0,17	1 400 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, cat. A3, 3,203 %, éch. 15/09/2050	1 386	0,41
500 OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, cat. D1, 144A, 6,568 %, éch. 20/07/2037 *	504	0,15	29 690 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, cat. XA, 0,845 %, éch. 15/09/2050 *†	252	0,07
			575 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, série 2018 C5, cat. A3, 3,963 %, éch. 10/06/2051	572	0,17

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

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)					
423 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, série 2024 2, cat. A3, 144A, 6,429 %, éch. 25/04/2069	427	0,13	506 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	526	0,16
729 COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust, série 2025 6, cat. A2, 144A, 5,783 %, éch. 25/08/2070	737	0,22	534 Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, échéance le 20/10/2052	533	0,16
645 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, série 2019 R05, cat. 1B1, 144A, 7,882 %, éch. 25/07/2039 *	652	0,19	501 Ginnie Mae II Pool 'MA8570', 5,500 %, échéance le 20/01/2053	513	0,15
277 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, série 2019 R07, cat. 1B1, 144A, 7,182 %, éch. 25/10/2039 *	281	0,08	750 Greystone CRE Notes 2024-HC3, série 2024 HC3, cat. D, 144A, 8,992 %, éch. 15/03/2041 *	755	0,22
650 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, série 2020 R01, cat. 1B1, 144A, 7,032 %, éch. 25/01/2040 *	662	0,20	850 Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, série 2025 HC4, cat. AS, 144A, 5,900 %, éch. 15/10/2042 *	854	0,25
723 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, cat. 1B1, 144A, 6,767 %, éch. 25/10/2041 *	733	0,22	1 350 Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,141 %, éch. 15/01/2043 *	1 355	0,40
302 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, cat. 1M2, 144A, 5,217 %, éch. 25/10/2041 *	303	0,09	1 140 GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-375H, série 2017 375H, cat. A, 144A, 3,475 %, éch. 10/09/2037 *	1 117	0,33
190 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, série 2021 R03, cat. 1B1, 144A, 6,417 %, éch. 25/12/2041 *	192	0,06	1 280 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, série 2014 GC24, cat. B, 4,498 %, éch. 10/09/2047 *	1 246	0,37
700 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, cat. 1M2, 144A, 6,767 %, éch. 25/03/2042 *	715	0,21	4 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, série 2015 GC32, cat. D, 3,345 %, éch. 10/07/2048	4	—
250 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, série 2023 R05, cat. 1M2, 144A, 6,767 %, éch. 25/06/2043 *	260	0,08	41 GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1, série 2006 RP1, cat. 1A2, 144A, 7,500 %, éch. 25/01/2036	36	0,01
760 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, série 2023 R06, cat. 1M2, 144A, 6,367 %, éch. 25/07/2043 *	781	0,23	700 Hilton USA Trust 2016-HHV, série 2016 HHV, cat. D, 144A, 4,194 %, éch. 05/11/2038 *	696	0,21
780 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, cat. 1M2, 144A, 5,467 %, éch. 25/01/2044 *	786	0,23	969 Impac Secured Assets Trust 2006-3, série 2006 3, cat. A7, 4,328 %, éch. 25/11/2036 *	875	0,26
360 CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, série 2017 C8, cat. C, 4,253 %, éch. 15/06/2050 *	322	0,10	615 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR10, série 2005 AR10, cat. A2, 4,368 %, éch. 25/06/2035 *	457	0,14
350 CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust, série 2018 CX12, cat. C, 4,722 %, éch. 15/08/2051 *	330	0,10	340 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, série 2016 NINE, cat. A, 144A, 2,854 %, éch. 06/09/2038 *	337	0,10
1 130 CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, cat. F, 144A, 8,044 %, éch. 15/07/2032 *	1 131	0,33	280 JP Morgan Resecuritization Trust Series 2009-10, série 2009 10, cat. 7A2, 144A, 6,054 %, éch. 26/02/2037 *	131	0,04
500 CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, cat. H, 144A, 11,044 %, éch. 15/07/2032 *	483	0,14	1 380 MF1 2024-FL16, série 2024 FL16, cat. A, 144A, 5,205 %, éch. 18/11/2039 *	1 385	0,41
519 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, série 2007 AR1, cat. 1A1B, 3,921 %, éch. 19/04/2047 *	416	0,12	1 210 MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. A, 144A, 4,984 %, éch. 18/02/2040 *	1 211	0,36
1 100 Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, série 2025 FL1, cat. A, 144A, 5,326 %, éch. 18/06/2042 *	1 104	0,33	660 MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. D, 144A, 6,405 %, éch. 18/02/2040 *	660	0,20
2 410 Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, échéance le 01/08/2042	2 157	0,64	240 MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. E, 144A, 7,154 %, éch. 18/02/2040 *	239	0,07
1 211 Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, échéance le 01/02/2052	1 109	0,33	400 MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042 *	402	0,12
49 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, série 2003 FF4, cat. M1, 5,586 %, éch. 25/10/2033 *	50	0,01	1 000 MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. D, 144A, 7,104 %, éch. 18/05/2042 *	1 003	0,30
1 053 Freddie Mac Mscr Trust Mn2, série 2021 MN2, cat. M2, 144A, 7,017 %, éch. 25/07/2041 *	1 056	0,31	1 060 MF1 2026-FL21 LLC, série 2026 FL21, cat. A, 144A, 5,014 %, éch. 18/02/2041 *	1 061	0,31
747 Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, échéance le 01/04/2053	763	0,23	105 Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, série 2015 UBS8, cat. C, 4,364 %, éch. 15/12/2048 *	104	0,03
435 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, échéance le 01/05/2054	454	0,13	381 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP, série 2018 MP, cat. A, 144A, 4,276 %, éch. 11/07/2040 *	356	0,11
423 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, série 2016 1, cat. M2, 144A, 3,750 %, éch. 25/09/2055 *	398	0,12	880 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, cat. D, 144A, 4,398 %, éch. 15/08/2036 *	579	0,17
700 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, série 2018 1, cat. M, 4,750 %, éch. 25/05/2057 *	696	0,21	361 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, cat. E, 144A, 4,398 %, éch. 15/08/2036 *	139	0,04
893 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, série 2018 2, cat. BX, 2,900 %, éch. 25/11/2057 *	351	0,10	800 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, série 2016 3A, cat. B2, 144A, 4,250 %, éch. 25/09/2056 *	795	0,24
224 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, série 2018 3, cat. M, 144A, 4,750 %, éch. 25/08/2057 *	220	0,07	523 OBX 2024-NQM1 Trust, série 2024 NQM1, cat. A3, 144A, 6,455 %, éch. 25/11/2063	527	0,16
774 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, série 2018 4, cat. M, 144A, 4,750 %, éch. 25/03/2058	770	0,23	250 One Market Plaza Trust 2017-1MKT, série 2017 1MKT, cat. B, 144A, 3,845 %, éch. 10/02/2032	240	0,07
680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, série 2020 DNA6, cat. B1, 144A, 6,667 %, éch. 25/12/2050 *	726	0,21	900 PFP 2026-13 Ltd, série 2026 13, cat. A, 144A, 5,166 %, éch. 18/08/2043 *	903	0,27
200 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, série 2021 DNA2, cat. M2, 144A, 5,967 %, éch. 25/08/2033 *	203	0,06	817 PRKCM 2025-AFC1 Trust, série 2025 AFC1, cat. A1, 144A, 5,101 %, éch. 25/10/2060 *	823	0,24
580 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, série 2021 DNA3, cat. B1, 144A, 7,167 %, éch. 25/10/2033 *	656	0,19	213 Sequoia Mortgage Trust 2007-2, série 2007 2, cat. 1A3, 4,422 %, éch. 20/06/2036 *	201	0,06
600 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, série 2021 DNA5, cat. B1, 144A, 6,717 %, éch. 25/01/2034 *	640	0,19	250 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, série 2014 STAR, cat. C, 144A, 6,750 %, éch. 15/11/2027*†	8	—
680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, cat. B1, 144A, 7,067 %, éch. 25/10/2041 *	691	0,20	1 150 STWD 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,116 %, éch. 19/11/2042 *	1 152	0,34
710 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, cat. B1, 144A, 8,417 %, éch. 25/02/2042 *	734	0,22	850 Towd Point Mortgage Trust 2015-5, série 2015 5, cat. B3, 144A, 3,978 %, éch. 25/05/2055 *	804	0,24
900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, cat. M2, 144A, 7,417 %, éch. 25/02/2042 *	922	0,27	164 Verus Securitization Trust 2023-4, série 2023 4, cat. A3, 144A, 6,319 %, éch. 25/05/2068	164	0,05
900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, série 2025 DNA1, cat. M2, 144A, 5,017 %, éch. 25/01/2045 *	902	0,27	411 Verus Securitization Trust 2023-8, série 2023 8, cat. A3, 144A, 6,968 %, éch. 25/12/2068	415	0,12
485 Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2017-SP11, série 2017 SP11, cat. B, 144A, 4,107 %, éch. 25/09/2047 *	356	0,11	870 Verus Securitization Trust 2023-8, série 2023 8, cat. M1, 144A, 7,454 %, éch. 25/12/2068 *	884	0,26
			549 Verus Securitization Trust 2023-INV3, série 2023 INV3, cat. A3, 144A, 7,732 %, éch. 25/11/2068 *	557	0,16
			587 Verus Securitization Trust 2024-4, série 2024 4, cat. A3, 144A, 6,674 %, éch. 25/06/2069	595	0,18
			175 Verus Securitization Trust 2024-INV1, série 2024 INV1, cat. A3, 144A, 6,470 %, éch. 25/03/2069	177	0,05
			769 Verus Securitization Trust 2025-4, série 2025 4, cat. A3, 144A, 5,753 %, éch. 25/05/2070	776	0,23
			66 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, série 2005 AR17, cat. A1C3, 4,748 %, éch. 25/12/2045 *	77	0,02
			2 016 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR2 Trust, série 2005 AR2, cat. B1, 4,583 %, éch. 25/01/2045 *	1 867	0,55

[^] 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 2026 (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)			Hong Kong — 0,30 % (28 février 2025 : 0,34 %)		
254 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust, série 2006 AR13, cat. 2A, 5,415 %, éch. 25/10/2046 *	245	0,07	730 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, éch. 04/12/2029	714	0,21
294 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, série 2015 C28, cat. D, 4,137 %, éch. 15/05/2048 *	283	0,08	290 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 6,500 %, éch. 24/09/2033	289	0,09
672 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38, série 2017 C38, cat. A4, 3,190 %, éch. 15/07/2050	665	0,20		1 003	0,30
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 69 313\$)	70 110	20,76	Irlande — 0,44 % (28 février 2025 : 0,28 %)		
Obligations et bons d'entreprises — 53,31 % (28 février 2025 : 51,96 %)			350 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, échéance le 30/01/2032	327	0,10
Argentine — 0,26 % (28 février 2025 : 0,42 %)			410 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, échéance le 10/03/2055 *	434	0,13
420 Pampa Energia SA, 144A, 7,950 %, échéance le 10/09/2031	436	0,13	730 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, échéance le 04/06/2031	728	0,21
30 Pampa Energia SA, 144A, 7,875 %, échéance le 16/12/2034	31	0,01		1 489	0,44
200 Pan American Energy LLC/Argentina, 144A, 8,500 %, échéance le 30/04/2032	214	0,06	Israël — 0,61 % (28 février 2025 : 0,68 %)		
200 YPF SA, 144A, 6,950 %, échéance le 21/07/2027	203	0,06	2 660 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, échéance le 10/01/2046	2 046	0,61
	884	0,26	Italie — 0,40 % (28 février 2025 : 0,49 %)		
Bésil — 0,59 % (28 février 2025 : 0,52 %)			1 080 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 7,800 %, échéance le 28/11/2053	1 345	0,40
460 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, échéance le 20/09/2031	436	0,13	Kazakhstan — 0,07 % (28 février 2025 : 0,05 %)		
370 MercadoLibre Inc, 3,125 %, échéance le 14/01/2031	346	0,10	230 QazaqGaz JSC NC, 144A, 4,375 %, échéance le 26/09/2027	230	0,07
200 MercadoLibre Inc., 4,900 %, éch. 15/01/2033	199	0,06	Koweït — 0,17 % (28 février 2025 : 0,13 %)		
490 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, échéance le 05/06/2115	473	0,14	530 MEGlobal Canada ULC, 144A, 5,875 %, échéance le 18/05/2030	557	0,17
610 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, éch. 15/01/2032	553	0,16	Luxembourg — 0,45 % (28 février 2025 : 0,68 %)		
	2 007	0,59	1 960 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	1 360	0,40
Canada — 1,67 % (28 février 2025 : 1,99 %)			170 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, éch. 15/01/2033	160	0,05
640 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, échéance le 27/01/2084 *	685	0,20		1 520	0,45
50 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2028	45	0,02	Macao — 0,26 % (28 février 2025 : 0,34 %)		
230 Bausch Health Cos Inc., 144A, 11,000 %, éch. 30/09/2028	241	0,07	480 Sands China Ltd, 5,400 %, échéance le 08/08/2028	490	0,15
100 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/02/2029	79	0,03	200 Sands China Ltd, 2,850 %, échéance le 03/08/2029	192	0,06
710 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 01/06/2032	749	0,22	200 Sands China Ltd, 3,250 %, échéance le 08/08/2031	186	0,05
270 Capstone Copper Corp, 144A, 6,750 %, échéance le 31/03/2033	279	0,08		868	0,26
370 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, échéance le 01/05/2029	383	0,11	Malaisie — 0,05 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
280 Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 01/04/2026	281	0,08	217 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, échéance le 19/08/2050	160	0,05
460 Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2029	464	0,14	Mexique — 0,47 % (28 février 2025 : 0,32 %)		
250 Superior Plus LP / Superior General Partner Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/03/2029	243	0,07	800 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,500 %, perpétuelle *	827	0,24
600 Toronto-Dominion Bank/The, 8,125 %, échéance le 31/10/2082 *	628	0,19	570 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, échéance le 13/05/2045	391	0,12
780 TransAlta Corp, 6,500 %, échéance le 15/03/2040	788	0,23	380 Trust 2401, 144A, 4,869 %, éch. 15/01/2030	376	0,11
800 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2033	783	0,23		1 594	0,47
	5 648	1,67	Maroc — 0,23 % (28 février 2025 : 0,24 %)		
Chili — 0,16 % (28 février 2025 : 0,13 %)			730 OCP SA, 144A, 6,750 %, échéance le 02/05/2034	791	0,23
200 AES Andes SA, 144A, 6,250 %, échéance le 14/03/2032	208	0,06	Pays-Bas — 0,21 % (28 février 2025 : 0,50 %)		
320 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2030	334	0,10	EUR 400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, perpétuelle *	485	0,14
	542	0,16	230 VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, éch. 15/01/2033	226	0,07
Chine — 0,18 % (28 février 2025 : 0,14 %)				711	0,21
451 Country Garden Holdings Co Ltd, coupon zéro, éch. 31/12/2031	55	0,02	Pérou — 0,04 % (28 février 2025 : 0,03 %)		
217 Country Garden Holdings Co Ltd, série REG, 5,000 %, éch. 31/12/2032	31	0,01	200 Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, échéance le 19/06/2047	128	0,04
570 Prosus NV, 144A, 3,061 %, échéance le 13/07/2031	526	0,15	Singapour — 0,20 % (28 février 2025 : 0,16 %)		
	612	0,18	640 Puma International Financing SA, 144A, 7,750 %, échéance le 25/04/2029	664	0,20
Colombie — 0,23 % (28 février 2025 : 0,23 %)			Afrique du Sud — 0,08 % (28 février 2025 : 0,07 %)		
740 Ecopetrol SA, 8,375 %, échéance le 19/01/2036	761	0,23	310 Sasol Financing USA LLC, 5,500 %, échéance le 18/03/2031	272	0,08
France — 0,50 % (28 février 2025 : 1,10 %)			Supranational — 0,64 % (28 février 2025 : 0,77 %)		
152 Altice France SA, 144A, 9,500 %, éch. 01/11/2029	155	0,04	INR 194 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	2 169	0,64
831 Altice France SA, 144A, 6,500 %, éch. 15/04/2032	796	0,24	Suède — 0,06 % (28 février 2025 : 0,12 %)		
389 Altice France SA, 144A, 6,875 %, éch. 15/07/2032	374	0,11	200 Stena International SA, 144A, 7,250 %, échéance le 15/01/2031	206	0,06
350 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	373	0,11	Suisse — 0,73 % (28 février 2025 : 0,85 %)		
	1 698	0,50	460 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	493	0,15
Allemagne — 0,86 % (28 février 2025 : 0,79 %)			590 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	644	0,19
660 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	677	0,20	710 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, perpétuelle *	726	0,21
560 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 14/04/2030	573	0,17	590 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	605	0,18
1 220 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 23/04/2030	1 233	0,37		2 468	0,73
410 ZF North America Capital Inc., 144A, 7,500 %, éch. 24/03/2031	423	0,12	Turquie — 0,28 % (28 février 2025 : 0,23 %)		
	2 906	0,86	900 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, éch. 20/05/2029	942	0,28
Guatemala — 0,19 % (28 février 2025 : 0,16 %)			Émirats arabes unis — 0,09 % (28 février 2025 : 0,22 %)		
315 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, échéance le 25/03/2029	318	0,09	260 DP World Ltd/Emirats Arabes Unis, 144A, 5,625 %, échéance le 25/09/2048	255	0,07
363 Millicom International Cellular SA, 144A, 4,500 %, échéance le 27/04/2031	339	0,10	64 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 1,750 %, éch. 30/09/2027	62	0,02
	657	0,19		317	0,09

[^] 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 2026 (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	
Obligations et bons d'entreprises — (suite)								
Royaume-Uni — 2,03 % (28 février 2025 : 1,95 %)								
GBP	380	Connect Fincos SARL / Connect US Fincos LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	404	0,12	440	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2030	389	0,12
	750	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	1 027	0,30	550	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/05/2030	529	0,16
	1 140	Global Auto Holdings Ltd / AAG FH UK Ltd, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2029	1 092	0,32	520	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, échéance le 15/01/2034	549	0,16
GBP	400	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, échéance le 15/08/2029	410	0,12	830	Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	859	0,25
	270	Lloyds Banking Group plc, 8,500 %, perpétuelle *	386	0,12	320	Citrix Systems Inc, 4,500 %, échéance le 01/12/2027	304	0,09
	480	Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	522	0,16	452	Clarivate Corp, 144A, 6,750 %, échéance le 31/03/2031	285	0,08
GBP	310	Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/12/2037	349	0,10	1 020	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/06/2029	1 028	0,30
	1 270	NatWest Group plc, 4,500 %, perpétuelle *	1 677	0,50	360	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 15/02/2031	381	0,11
	950	Virgin Media Finance Plc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/07/2030	797	0,24	190	Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 30/09/2029	186	0,06
	200	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250 %, échéance le 31/01/2031	176	0,05	730	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 30/06/2032	731	0,22
		6 840	2,03	300	Cloud Software Group Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 15/08/2033	283	0,08	
États-Unis — 39,91 % (28 février 2025 : 37,23 %)								
1 060	1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, échéance le 15/04/2032	1 097	0,33	480	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc., 144A, 7,000 %, éch. 15/06/2027	472	0,14	
200	AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/03/2029	206	0,06	180	Columbus McKinnon Corp./NY, 144A, 7,125 %, éch. 01/02/2033	185	0,06	
390	Advanced Drainage Systems Inc., 144A, 5,375 %, éch. 01/03/2034	394	0,12	400	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2031	415	0,12	
1 130	Akumin Inc., 144A, 9,750 %, éch. 31/08/2031	1 092	0,32	1 320	CoreCivic Inc, 4,750 %, échéance le 15/10/2027	1 321	0,39	
1 500	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, échéance le 15/02/2028	621	0,18	230	CoreCivic Inc, 8,250 %, échéance le 15/04/2029	239	0,07	
790	Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2032	822	0,24	320	CoreWeave Inc, 144A, 9,250 %, échéance le 01/06/2030	314	0,09	
740	Alphabet Inc., 5,650 %, éch. 15/02/2056	758	0,22	286	Covista Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/03/2028	286	0,08	
700	Alphabet Inc., 5,750 %, éch. 15/02/2066	713	0,21	1 650	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 15/01/2033	1 640	0,49	
280	Altria Group Inc, 5,950 %, échéance le 14/02/2049	284	0,08	2 110	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, échéance le 31/01/2029	1 505	0,45	
220	AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, échéance le 15/01/2029	236	0,07	1 220	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, échéance le 01/02/2029	772	0,23	
610	American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2028	622	0,18	120	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/05/2028	120	0,04	
1 250	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	1 265	0,37	130	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 01/09/2031	138	0,04	
680	American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2033	692	0,20	580	Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, éch. 01/02/2030	581	0,17	
340	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp., 144A, 5,750 %, éch. 15/10/2033	345	0,10	380	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/02/2031	389	0,12	
110	Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, échéance le 01/03/2030	112	0,03	547	Discovery Global Holdings Inc., 4,279 %, éch. 15/03/2032	503	0,15	
480	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, échéance le 01/11/2029	465	0,14	60	DISH DBS Corp., 7,750 %, éch. 01/07/2026 +	59	0,02	
600	APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, éch. 15/12/2030	630	0,19	730	DISH DBS Corp., 144A, 5,250 %, éch. 01/12/2026 +	554	0,16	
290	Arbor Realty SR Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/12/2028	282	0,08	730	DISH Network Corp., 144A, 11,750 %, éch. 15/11/2027 +	756	0,22	
360	Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 15/07/2030	332	0,10	330	Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, éch. 15/10/2030	344	0,10	
1 090	Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	1 146	0,34	490	Dream Finders Homes Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/09/2030	501	0,15	
290	Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,375 %, éch. 01/02/2034	289	0,09	1 421	EchoStar Corp., 10,750 %, éch. 30/11/2029 +	1 552	0,46	
130	Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2030	134	0,04	150	Energy Transfer LP, 5,350 %, échéance le 15/05/2045	139	0,04	
190	Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2033	197	0,06	260	Entegris Inc, 144A, 4,375 %, échéance le 15/04/2028	259	0,08	
160	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 31/01/2027	159	0,05	340	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, échéance le 15/02/2078 *	343	0,10	
390	Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2031	400	0,12	278	EQT Corp, 4,500 %, échéance le 15/01/2029	280	0,08	
700	Block Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/08/2033	712	0,21	80	EQT Corp, 7,000 %, échéance le 01/02/2030	88	0,03	
530	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/07/2032	561	0,17	670	EQT Corp, 7,500 %, éch. 01/06/2030	745	0,22	
490	Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 01/02/2032	468	0,14	490	EquipmentShare.com Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 15/05/2028	514	0,15	
160	BWX Technologies Inc., 144A, coupon zéro, éch. 01/11/2030	167	0,05	600	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 15/05/2032	643	0,19	
510	Carnival Corp, 144A, 5,125 %, échéance le 01/05/2029	518	0,15	310	Esab Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2029	318	0,09	
970	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	1 005	0,30	880	Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	879	0,26	
1 160	Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 15/10/2029	1 132	0,34	460	FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	458	0,14	
1 130	Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 15/05/2029	1 089	0,32	250	FirstEnergy Corp., série B, 3,900 %, éch. 15/07/2027	251	0,07	
1 770	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,000 %, éch. 01/02/2033	1 811	0,54	140	FirstEnergy Corp, 2,650 %, échéance le 01/03/2030	132	0,04	
870	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,375 %, éch. 01/02/2036	884	0,26	440	Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, éch. 10/01/2030	456	0,14	
100	CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, échéance le 15/02/2029	97	0,03	670	Ford Motor Co, 3,250 %, échéance le 12/02/2032	603	0,18	
110	Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, éch. 15/02/2031	113	0,03	450	Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, échéance le 17/06/2031	420	0,12	
180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400 %, échéance le 01/04/2033	171	0,05	1 700	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	1 683	0,50	
210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/04/2038	195	0,06	1 660	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/02/2028	1 444	0,43	
360	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, échéance le 01/07/2049	286	0,08	570	Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, éch. 01/03/2031	580	0,17	
310	Chord Energy Corp., 144A, 6,000 %, éch. 01/10/2030	317	0,09	430	Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/09/2030	437	0,13	
490	Chord Energy Corp, 144A, 6,750 %, échéance le 15/03/2033	509	0,15	570	Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2033	568	0,17	
880	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	851	0,25	780	GEO Group Inc/The, 10,250 %, échéance le 15/04/2031	838	0,25	
				270	GFL Environmental Holdings US Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/02/2034	271	0,08	
				760	GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2031	798	0,24	
				990	Granite Ridge Resources Inc., 144A, 8,875 %, éch. 05/11/2029 +	955	0,28	
				490	Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2033	518	0,15	
				380	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 15/07/2032	401	0,12	
				390	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,625 %, échéance le 15/01/2034	403	0,12	
				143	iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/05/2029	127	0,04	
				220	Intel Corp, 5,700 %, échéance le 10/02/2053	209	0,06	
				1 140	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2029	1 113	0,33	

^ 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 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
540 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	544	0,16	230 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/10/2033	212	0,06
520 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/12/2031	539	0,16	240 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/07/2038	263	0,08
1 160 Kingpin Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,250 %, éch. 15/10/2032	1 080	0,32	550 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2040	567	0,17
480 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2031	506	0,15	660 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 30/09/2031	680	0,20
560 LD Holdings Group LLC, 144A, 6,125 %, éch. 01/04/2028	499	0,15	260 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	271	0,08
330 Level 3 Financing Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 30/06/2033	342	0,10	530 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2033	549	0,16
510 Level 3 Financing Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/01/2036	532	0,16	790 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, échéance le 01/08/2029	815	0,24
750 LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, échéance le 15/08/2030	801	0,24	10 Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 144A, 6,125 %, échéance le 01/02/2028	10	—
420 Light & Wonder International Inc., 144A, 6,250 %, éch. 01/10/2033	422	0,13	470 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2032	460	0,14
1 540 Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2032	1 636	0,48	170 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 5,500 %, échéance le 15/05/2033	199	0,06
370 LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/03/2029	365	0,11	520 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, échéance le 01/03/2029	502	0,15
7 031 Mcclellan Media Co LLC, 144A, 11,000 %, éch. 01/12/2031 +	7 945	2,35	250 Six Flags Entertainment Corp. / Canada's Wonderland Co. / Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, éch. 15/01/2032	253	0,08
90 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	93	0,03	410 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 01/06/2031	432	0,13
1 000 Meta Platforms Inc., 5,500 %, éch. 15/11/2045	989	0,29	420 Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	513	0,15
220 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, échéance le 01/05/2028	220	0,07	330 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/04/2029	346	0,10
100 Michaels Cos Inc/The, 144A, 7,875 %, éch. 01/05/2029	101	0,03	340 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/07/2032	353	0,10
350 Michaels Cos Inc/The, 144A, 8,500 %, éch. 15/03/2033	341	0,10	490 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/03/2031	494	0,15
780 Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, éch. 15/03/2034	730	0,22	490 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, éch. 15/07/2034	491	0,15
830 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, éch. 15/01/2056 *	818	0,24	208 Super Micro Computer Inc., 3,500 %, éch. 01/03/2029	194	0,06
700 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/08/2030	719	0,21	880 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/03/2031	885	0,26
200 Millrose Properties Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/09/2032	203	0,06	530 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, éch. 01/02/2036	545	0,16
52 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 31/12/2030	38	0,01	260 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 31/12/2030	264	0,08
84 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 11,500 %, échéance le 31/12/2030	75	0,02	530 TEAM Services Holding Inc., 144A, 9,000 %, éch. 15/02/2033	519	0,15
470 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, échéance le 15/10/2027	461	0,14	310 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, échéance le 15/06/2039	318	0,09
140 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 3,692 %, éch. 05/06/2028	171	0,05	400 TKC Holdings Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/08/2030	410	0,12
400 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp., 4,625 %, éch. 01/08/2029	346	0,10	210 TopBuild Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/02/2032	200	0,06
450 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 15/02/2032	482	0,14	780 TopBuild Corp., 144A, 5,625 %, éch. 31/01/2034	787	0,23
610 Nabors Industries Inc, 144A, 8,875 %, échéance le 15/08/2031	632	0,19	730 TransDigm Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 01/03/2032	757	0,22
1 170 NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 01/02/2032	1 206	0,36	420 TransDigm Inc., 144A, 6,125 %, éch. 31/07/2034	427	0,13
330 Neptune Bidco US Inc., 144A, 10,375 %, éch. 15/05/2031	333	0,10	300 Truist Financial Corp, 5,122 %, échéance le 26/01/2034 *	308	0,09
280 Neptune Bidco US Inc., 144A, 9,500 %, éch. 15/02/2033	274	0,08	300 Truist Financial Corp, 5,867 %, échéance le 08/06/2034 *	321	0,10
974 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 9,410 %, échéance le 30/09/2029 *†∞	1 013	0,30	1 460 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, échéance le 30/04/2029	1 602	0,47
340 Noble Finance II LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2030	354	0,11	320 United Airlines Holdings Inc., 5,375 %, éch. 01/03/2031	327	0,10
500 Northern Oil and Gas Inc., 144A, 7,875 %, éch. 15/10/2033	511	0,15	1 600 United Rentals North America Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/12/2029	1 642	0,49
2 790 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Fincio Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/11/2022 ∞e	—	—	180 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2029	175	0,05
300 NRG Energy Inc., 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2034	304	0,09	340 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc. / CSL Capital LLC, série Feb., 144A, 8,625 %, éch. 15/06/2032	345	0,10
350 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/11/2034	362	0,11	396 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, échéance le 28/06/2028	330	0,10
1 460 NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	1 487	0,44	580 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, éch. 15/08/2031	544	0,16
640 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, échéance le 15/09/2036	697	0,21	290 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 01/11/2033	258	0,08
1 260 Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, échéance le 15/06/2039	1 523	0,45	1 350 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,500 %, échéance le 01/02/2029	1 449	0,43
740 Oracle Corp., 4,950 %, éch. 04/02/2031	739	0,22	1 040 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	910	0,27
210 Oracle Corp., 5,350 %, éch. 04/05/2033	211	0,06	10 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/12/2030	10	—
300 Oracle Corp., 5,700 %, éch. 04/02/2036	300	0,09	2 210 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2036	2 355	0,70
800 Park-Ohio Industries Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 01/08/2030	831	0,25	229 Vericast Corp/Harland Clarke/Checks in the Mail/Valassis Comm/Valassis Direct, 144A, 13,000 %, échéance le 15/12/2030	282	0,08
1 210 PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp., 6,000 %, éch. 15/02/2028	1 206	0,36	310 Versant Media Group Inc., 144A, 7,250 %, éch. 30/01/2031	317	0,09
630 Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/07/2029	632	0,19	610 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/11/2028	608	0,18
1 410 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2032	1 481	0,44	470 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/06/2031	491	0,15
50 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 01/02/2033	52	0,02	380 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/04/2027	380	0,11
420 Petco Health & Wellness Co Inc., 144A, 8,250 %, éch. 01/02/2031	410	0,12	710 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2029	712	0,21
680 Plains All American Pipeline LP, série B, 8,024 %, perpétuelle *	680	0,20	870 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, échéance le 15/07/2031	926	0,27
2 385 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 01/10/2028	2 233	0,66	600 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/10/2033	612	0,18
410 Qnity Electronics Inc, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2032	420	0,12	370 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,375 %, éch. 01/05/2029	366	0,11
350 Qnity Electronics Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/08/2033	364	0,11	420 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2032	442	0,13
790 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2032	822	0,24	800 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	800	0,24
290 Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2028	294	0,09	508 Vortex Opco LLC, 144A, 8,000 %, éch. 30/04/2030 †e	9	—
470 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2030	466	0,14	430 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/10/2033	437	0,13
610 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/10/2030	624	0,18	550 WESCO Distribution Inc., 144A, 5,500 %, éch. 15/04/2034	556	0,16
550 Rocket Cos Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/08/2030	565	0,17			

^ 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 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
1 190 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, échéance le 01/04/2044	1 097	0,33	Jordanie — 0,24 % (28 février 2025 : 0,19 %)		
680 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, échéance le 01/03/2048	601	0,18	560 Jordan Government International Bond, 144A, 7,750 %, échéance le 15/01/2028	586	0,18
220 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	269	0,08	200 Jordan Government International Bond, 7,500 %, échéance le 13/01/2029	210	0,06
500 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, éch. 15/10/2030	530	0,16		796	0,24
710 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, échéance le 15/02/2031	767	0,23	Kenya — 0,15 % (28 février 2025 : 0,32 %)		
	134 740	39,91	300 Republic of Kenya Government International Bond, 144A, 9,750 %, échéance le 16/02/2031	329	0,10
Zambie — 0,95 % (28 février 2025 : 0,76 %)			200 Republic of Kenya Government International Bond, 6,300 %, échéance le 23/01/2034	180	0,05
800 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	855	0,25		509	0,15
1 960 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2034	2 054	0,61	Mexique — 0,70 % (28 février 2025 : 0,58 %)		
310 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2036	311	0,09	260 Eagle Funding Luxco Sarl, 144A, 5,500 %, échéance le 17/08/2030	265	0,08
	3 220	0,95	MXN 13 270 Bonos mexicain, série M, 5,750 %, éch. 05/03/2026	769	0,23
	179 995	53,31	MXN 4 410 Bonos mexicain, série M, 7,750 %, éch. 23/11/2034	245	0,07
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 179 491 \$)			710 Mexico Government International Bond, 6,000 %, échéance le 07/05/2036	729	0,21
Obligations et bons d'État — 4,23 % (28 février 2025 : 4,02 %)			440 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,750 %, éch. 08/03/2044	367	0,11
Angola — 0,27 % (28 février 2025 : 0,15 %)				2 375	0,70
250 Obligation internationale de l'État angolais, 144A, 8,000 %, éch. 26/11/2029	249	0,08	Mozambique — 0,06 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
460 Angolan Government International Bond, 144A, 8,750 %, échéance le 14/04/2032	452	0,13	220 Obligation internationale du Mozambique, 9,000 %, échéance le 15/09/2031	187	0,06
230 Angolan Government International Bond, 9,125 %, échéance le 26/11/2049	204	0,06	Nigeria — 0,18 % (28 février 2025 : 0,13 %)		
	905	0,27	340 Nigeria Government International Bond, 7,143 %, échéance le 23/02/2030	351	0,11
Argentine — 0,31 % (28 février 2025 : 0,78 %)			260 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,625 %, échéance le 28/11/2047	247	0,07
5 Obligation internationale de l'État argentin, 1,000 %, échéance le 09/07/2029	5	–		598	0,18
34 Obligation internationale de l'État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	29	0,01	Paraguay — 0,06 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 289 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	1 025	0,30	200 Obligation internationale de l'État paraguayen, 144A, 6,650 %, éch. 04/03/2055	220	0,06
	1 059	0,31	Roumanie — 0,14 % (28 février 2025 : 0,11 %)		
Bahamas — 0,19 % (28 février 2025 : 0,15 %)			430 Obligation internationale de l'État roumain, 144A, 7,500 %, échéance le 10/02/2037	489	0,14
400 Obligation internationale de l'État des Bahamas, 144A, 6,000 %, échéance le 21/11/2028	400	0,12	Sénégal — 0,04 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
220 Bahamas Government International Bond, 8,950 %, échéance le 15/10/2032	250	0,07	200 Senegal Government International Bond, 6,250 %, échéance le 23/05/2033	125	0,04
	650	0,19	Sri Lanka — 0,05 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
Brésil — 0,43 % (28 février 2025 : 0,41 %)			20 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 4,000 %, échéance le 15/04/2028	20	–
BRL 8 261 Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN, 10,000 %, éch. 01/01/2031	1 442	0,43	22 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,100 %, échéance le 15/01/2030	22	0,01
Côte d'Ivoire — 0,29 % (28 février 2025 : 0,34 %)			43 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,350 %, échéance le 15/03/2033	40	0,01
900 Ivory Coast Government International Bond, 144A, 7,625 %, échéance le 30/01/2033	965	0,29	29 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/06/2035	23	0,01
République dominicaine — 0,26 % (28 février 2025 : 0,25 %)			20 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/05/2036	20	0,01
160 Dominican Republic International Bond, 4,500 %, échéance le 30/01/2030	157	0,05	40 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/02/2038	40	0,01
740 Dominican Republic International Bond, 4,875 %, échéance le 23/09/2032	714	0,21		165	0,05
	871	0,26	Ukraine — 0,11 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
Équateur — 0,09 % (28 février 2025 : 0,00 %)			22 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2030	14	–
310 Obligation internationale de l'État équatorien, 144A, 8,750 %, éch. 29/01/2034	313	0,09	80 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2034	40	0,01
Égypte — 0,08 % (28 février 2025 : 0,05 %)			79 Obligation internationale de l'État ukrainien, 4,500 %, échéance le 01/02/2034	49	0,02
260 Egypt Government International Bond, 7,053 %, échéance le 15/01/2032	262	0,08	68 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2035	39	0,01
El Salvador — 0,22 % (28 février 2025 : 0,17 %)			138 Obligation internationale de l'État ukrainien, 4,500 %, échéance le 01/02/2035	85	0,03
210 Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 9,250 %, échéance le 17/04/2030	228	0,07	57 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2036	32	0,01
440 Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 9,650 %, échéance le 21/11/2054	501	0,15	177 Obligation internationale de l'État ukrainien, 4,500 %, échéance le 01/02/2036	107	0,03
	729	0,22		366	0,11
Éthiopie — 0,08 % (28 février 2025 : 0,06 %)			États-Unis — 0,13 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
270 République fédérale d'Éthiopie, 0,000 %, éch. 11/12/2026	281	0,08	240 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 28/02/2030	245	0,07
Ghana — 0,03 % (28 février 2025 : 0,03 %)			190 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/06/2030 ≠	193	0,06
2 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, coupon zéro, échéance le 03/07/2026	2	–		438	0,13
47 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, 5,000 %, échéance le 03/07/2029	46	0,01	Ouzbékistan — 0,06 % (28 février 2025 : 0,04 %)		
77 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, 5,000 %, échéance le 03/07/2035	69	0,02	220 Republic of Uzbekistan International Bond, 3,900 %, échéance le 19/10/2031	207	0,06
	117	0,03	Total des obligations et bons d'État (Coût 13 0855)		
Jamaïque — 0,06 % (28 février 2025 : 0,05 %)				14 273	4,23
JMD 30 000 Jamaica Government International Bond, 9,625 %, échéance le 03/11/2030	204	0,06			

^ 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 2026 (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 de prêt — 6,04 % (28 février 2025 : 6,68 %)			Bon de souscription — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
299 1261229 Bc Ltd, 9,922 %, échéance le 25/09/2030 *	292	0,09	États-Unis — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
307 A-AP Buyer Inc, 6,417 %, échéance le 09/09/2031 *	307	0,09	32 Spirit Aviation Holdings †∞	16	—
336 ABG Intermediate Holdings, 5,922 %, échéance le 12/02/2032 *	334	0,10	4 Spirit Aviation Holdings †∞	2	—
450 Acrisure, 6,672 %, échéance le 06/11/2030 *	437	0,13	48 Spirit Aviation Holdings †∞	23	0,01
85 Allen Media LLC, 9,322 %, échéance le 10/02/2027 *	51	0,02	3 Spirit Aviation Holdings †∞	1	—
323 Allwyn Entertainment Financing, 5,667 %, échéance le 11/06/2031 *				42	0,01
277 AmWINS Group Inc., 5,672 %, éch. 30/01/2032 *	313	0,09	Total des bons de souscription (coût 1 142\$)		
236 Ascensus Holdings Inc., 6,672 %, éch. 20/11/2032 *	275	0,08		42	0,01
556 Asurion LLC, 0,000 %, éch. 14/02/2033 *	231	0,07	Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 316 741\$)		
309 Autokinition U.S. Holdings, 7,786 %, échéance le 06/04/2028 *	547	0,16		316 685	93,79
200 Aveanna Healthcare, 7,422 %, éch. 13/09/2032 *	309	0,09	Swaps sur risque de crédit — 0,03 % (28 février 2025 : 0,03 %)		
240 Calabrio Inc., 7,835 %, éch. 25/10/2032 *	199	0,06	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
194 Celsius Holdings Inc., 6,172 %, éch. 01/04/2032 *	194	0,06		89	0,03
890 CFC USA 2025 LLC, 7,161 %, échéance le 30/05/2032 *	195	0,06	Swaps d'indices — 0,13 % (28 février 2025 : 0,02 %)		
520 Cloud Software Group Inc., 0,000 %, éch. 24/03/2031 *	852	0,25	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
190 Cloudera Inc, 7,566 %, échéance le 10/10/2028 *	485	0,14		434	0,13
765 DCert Buyer, Inc., 10,672 %, échéance le 16/02/2029 *	169	0,05	Contrats d'échange de taux d'intérêt — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
778 DS Parent Inc, 9,172 %, échéance le 16/12/2030 *	619	0,18	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
252 Evertec Group LLC, 5,922 %, échéance le 15/10/2030 *	700	0,21		57	0,01
129 First Brands Group LLC, 13,671 %, éch. 01/10/2026 *	252	0,07	Contrats de change à terme — 0,05 % (28 février 2025 : 1,22 %)		
162 First Brands Group LLC, 10,786 %, éch. 24/03/2027 *†	25	0,01	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
368 First Brands Group LLC, 10,671 %, éch. 29/06/2026 *	1	—		177	0,05
126 First Brands Group LLC, 10,786 %, éch. 30/03/2027 *†	2	—	Contrats à terme standardisés — 0,11 % (28 février 2025 : 0,18 %)		
66 First Eagle, 1,750 %, échéance le 06/06/2032 *	—	—	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
384 First Eagle, 7,172 %, échéance le 06/06/2032 *	64	0,02		366	0,11
79 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, échéance le 15/09/2031 *	377	0,11	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
420 Gen Digital Inc., 0,000 %, éch. 12/09/2029 *	75	0,02		317 808	94,12
5 Gray Television, 8,921 %, échéance le 23/05/2029 *	410	0,12	Swaps sur risque de crédit — (0,03 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
604 Greystone Select Financial, 8,931 %, échéance le 06/05/2028 *	5	—	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
463 Hexion Holdings Corp., 7,677 %, éch. 15/03/2029 *	592	0,18		(97)	(0,03)
730 Hopper Merger Sub Inc., 0,000 %, éch. 14/01/2033 *	455	0,14	Swaps de taux d'intérêt — (0,16 %) (28 février 2025 : (0,19 %))		
348 HP PHRG Borrower LLC, 7,672 %, éch. 20/02/2032 *	722	0,21	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
107 Hyperion Refinance S.a.r.l., 6,422 %, éch. 18/04/2030 *	346	0,10		(548)	(0,16)
450 Jane Street Group LLC, 5,822 %, échéance le 15/12/2031 *	103	0,03	Contrats de change à terme — (1,35 %) (28 février 2025 : (0,15 %))		
178 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 5,922 %, échéance le 05/05/2028 *	437	0,13	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
100 Kingpin Intermediate Holding LLC, 6,922 %, éch. 16/09/2032 *	179	0,05		(4 560)	(1,35)
170 Kodiak BP LLC, 7,422 %, éch. 04/12/2031 *	94	0,03	Contrats à terme standardisés — 0,00 % (28 février 2025 : (0,11 %))		
274 Learfield Communications LLC, 8,422 %, échéance le 30/06/2028 *	170	0,05	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
379 LifePoint Health Inc, 7,422 %, échéance le 14/05/2031 *	275	0,08		(6)	—
227 LifePoint Health Inc, 7,152 %, échéance le 19/05/2031 *	380	0,11	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
80 Medline Borrower LP, 5,422 %, échéance le 23/10/2028 *	227	0,07		(5 211)	(1,54)
468 MH Sub I LLC, 7,922 %, échéance le 03/05/2028 *	80	0,02	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
317 MH Sub I LLC, 7,922 %, échéance le 31/12/2031 *	384	0,11		312 597	92,58
314 Natgasoline LLC, 9,172 %, échéance le 25/03/2030 *	218	0,06	Autres éléments de l'actif hors passif		
439 Nexus Buyer LLC, 7,172 %, échéance le 31/07/2031 *	317	0,09		25 040	7,42
279 Osmose Utilities Services Inc., 7,036 %, éch. 22/06/2028 *	414	0,12	Total des actifs nets		
436 Peer Holding III Bv, 6,172 %, échéance le 01/07/2031 *	271	0,08		337 637\$	100,00
200 Peer USA LLC, 5,922 %, éch. 25/09/2032 *	436	0,13	— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
620 Petco Health & Wellness Co Inc., 7,921 %, éch. 22/01/2031 *	200	0,06	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 221 660 000 \$, soit 65,65 % de l'actif net.	
506 Polyconcept North America Holdings Inc, 9,172 %, échéance le 12/05/2029 *	598	0,18			
170 Relativity Intermediate Holdco LLC, 6,410 %, éch. 18/01/2033 *	460	0,14	*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.	
581 Sedgwick Claims Management Services, 6,172 %, échéance le 31/07/2031 *	166	0,05	†	Illiquide.	
380 Starwood Property Mortgage LLC, 5,422 %, échéance le 18/11/2027 *	564	0,17	∞	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.	
270 Talen Energy, 5,672 %, éch. 09/10/2032 *	380	0,11	ε	Le titre est en défaut au 28 février 2026 (principal et/ou intérêts).	
500 Team Services Holding Inc., 0,000 %, éch. 31/01/2033 *	472	0,14	≠	Le titre (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.	
330 TransDigm Inc., 6,160 %, éch. 10/02/2033 *	331	0,10	ABRÉVIATIONS :		
290 Two Kings Casino, 8,417 %, échéance le 16/12/2031 *	296	0,09	Perpétuelle	— Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.	
480 UKG Inc., 6,167 %, éch. 10/02/2031 *	456	0,14	REMIC	— Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).	
895 VVW International Inc, 10,489 %, échéance le 24/06/2030 *	769	0,23	BRL	— Réal brésilien	
762 X Corp., 10,590 %, éch. 29/10/2029 *	765	0,23	EUR	— Euro	
815 XAI Corp, 11,122 %, échéance le 28/06/2030 *	846	0,25	GBP	— Livre britannique	
Total des billets d'emprunt (coût 21 521\$)			HKD	— Dollar de Hong Kong	
	20 394	6,04	INR	— Roupie indienne	
Actions ordinaires — 0,12 % (28 février 2025 : 0,00 %)			JMD	— Dollar jamaïcain	
Chine — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)			MXN	— Peso mexicain	
HKD 2 Country Garden Holdings Co Ltd	—	—	Analyse de l'actif total		
Luxembourg — 0,09 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
EUR 1 Altice France CVR 1e	13	—	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		
EUR 16 Altice France Lux 3 1e	293	0,09	Instruments financiers dérivés		
	306	0,09	Autres actifs		
Suisse — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
1 310 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	—	—	Actif total		
États-Unis — 0,03 % (28 février 2025 : 0,00 %)			100,00		
4 VVW International Inc	90	0,03			
Total des actions ordinaires (coût 242\$)					
	396	0,12			

^ 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 2026 (suite)

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence – protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY., 5,000 % – achat	20-déc.-2030	1 416	USD (97)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG., 1,000 % – vente	20-déc.-2030	4 548	89
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 118\$)				USD 89
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(97)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 118\$)				USD (8)

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 (135)
JP Morgan	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 10,262 %	02-janv.-2029	23 600	(413)
JP Morgan	Paie flottant CDI BRL, reçoit fixe 13,250 %	02-janv.-2031	13 153	20
JP Morgan	Paie flottant CDI BRL, reçoit fixe 13,300 %	02-janv.-2031	20 400	37
Plus-value latente des swaps de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 57
Moins-value latente des swaps de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : (774) USD)				(548)
Moins-value nette des swaps de taux d'intérêt (28 février 2025 (en milliers) : (774) USD)				USD (491)

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 TIIE ON- OIS Compound, reçoit fixe 8,885 %	10-nov.-2034	87 190	USD 434
Plus-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : 89\$)				USD 434
Moins-value latente des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				–
Moins-value nette des swaps d'indices (28 février 2025 (en milliers) : 89\$)				USD 434

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-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	1 424	Vente	BRL	7 822	USD (101)
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	BRL	7 822	Vente	USD	1 512	14
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	9 416	Vente	EUR	7 937	32
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	835	Vente	GBP	616	4
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	29	Vente	GBP	22	–
13-mars-2026	BNY	Achat	JPY	3 857 610	Vente	USD	24 817	(89)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	151	Vente	USD	178	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	18 202	Vente	USD	21 715	(193)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	3	Vente	USD	4	–
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	191 195	Vente	USD	261 515	(3 841)
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF	3 511	Vente	USD	4 597	(23)
13-mars-2026	BNY	Achat	CAD	26 342	Vente	USD	19 435	(114)
16-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	1 490	Vente	MXN	27 027	(73)
16-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR	1 644	Vente	USD	1 950	(2)
16-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	INR	17 131	Vente	USD	188	(1)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	563	Vente	EUR	475	1
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	802	Vente	EUR	680	(4)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	3 767	Vente	GBP	2 797	(3)
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD	–	Vente	JPY	10	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR	310	Vente	USD	367	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	AUD	1 380	Vente	USD	979	3
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR	210	Vente	USD	250	(1)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	227	Vente	AUD	330	(8)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	898	Vente	CAD	1 235	(9)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	1 618	Vente	EUR	1 376	(10)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD	2 400	Vente	INR	217 540	19
16-avr-2026	Citi	Achat	EUR	300	Vente	USD	349	6
16-avr-2026	Citi	Achat	CNH	2 948	Vente	USD	426	5
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD	1 563	Vente	AUD	2 286	(65)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD	848	Vente	CNH	5 878	(11)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	CNH	2 930	Vente	USD	423	5
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	AUD	2 347	Vente	USD	1 582	88
02-juin-2026	JP Morgan	Achat	USD	1 480	Vente	BRL	7 822	(12)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 4 968\$)								USD 177
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (630) \$)								(4 560)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 4 338\$)								USD (4 383)

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

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(28)	USD	(6 786)	USD	(6)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	45		3 541		47
Euro-Bund mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	15		2 308		28
Long Gilt juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	12		1 515		20
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	120		13 658		90
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	85		17 788		28
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	129		14 208		58
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	47		5 568		55
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	24		2 918		40
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 729\$)					USD	366
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (428) USD)						(6)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 301\$)					USD	360

[^] 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 2026

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 — 20,40 % (28 février 2025 : 17,12 %)					
890 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, série 2025 2A, cat. D, 144A, 6,835 %, éch. 15/01/2039 *	900	0,17	710 Invesco CLO 2021-3 Ltd, série 2021 3A, cat. DR, 144A, 6,769 %, éch. 22/10/2034 *	715	0,14
968 Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, cat. M5, 5,535 %, éch. 25/04/2035 *	1 009	0,19	640 Katayma CLO II Ltd, série 2024 2A, cat. D, 144A, 8,168 %, éch. 20/04/2037 *	646	0,12
320 AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16 A, cat. D1R, 144A, 6,568 %, éch. 17/07/2037 *	323	0,06	1 430 Kinetic ABS Issuer LLC, série 2026 1A, cat. C, 144A, 7,653 %, éch. 25/02/2056	1 478	0,28
500 Apidos Clo Xlix, série 2024 49A, cat. E, 144A, 9,068 %, éch. 24/10/2037 *	501	0,09	1 018 Labrador Aviation Finance Ltd 2016-1A, série 2016 1A, cat. A1, 144A, 4,300 %, éch. 15/01/2042	1 025	0,19
810 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, cat. ER, 144A, 8,418 %, éch. 25/10/2038 *	816	0,15	1 064 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, série 2021 1GS, cat. C, 144A, 3,500 %, éch. 20/01/2048	692	0,13
1 160 Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, série 2025 1A, cat. A2, 144A, 6,720 %, éch. 07/06/2055	1 176	0,22	2 104 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, série 2021 2GS, cat. C, 144A, 3,500 %, éch. 20/03/2048	1 260	0,24
1 780 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, série 2023 6 A, cat. D, 144A, 7,370 %, éch. 20/12/2029	1 839	0,35	947 Loanpal Solar Loan Ltd, série 2020 3GS, cat. C, 144A, 3,500 %, éch. 20/12/2047	524	0,10
600 Ballyrock CLO 14 Ltd, série 2020 14A, cat. C1R, 144A, 6,668 %, éch. 20/07/2037 *	605	0,11	30 Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, série 2002 2, cat. M2, 5,587 %, éch. 25/07/2032 *	30	0,01
500 Ballyrock CLO 14 Ltd, série 2020 14A, cat. DR, 144A, 9,518 %, éch. 20/07/2037 *	501	0,10	1 481 MAPS 2026-1 Trust, série 2026 1A, cat. B, 144A, 6,129 %, éch. 15/01/2051	1 514	0,29
468 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, série 2007 B, cat. 1A2, 7,331 %, éch. 28/08/2047	417	0,08	900 Marble Point CLO XVII Ltd, série 2020 1A, cat. D1R, 144A, 7,318 %, éch. 20/07/2037 *	909	0,17
1 244 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, série 2007 B, cat. 1A3, 7,719 %, éch. 28/08/2047	319	0,06	32 Mastr Specialized Loan Trust, série 2006 2, cat. A, 144A, 4,308 %, éch. 25/02/2036 *	31	0,01
22 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, série 2005 CL1, cat. A1, 2,263 %, éch. 25/09/2034 *	23	—	1 360 MetroNet Infrastructure Issuer LLC, série 2025 2A, cat. C, 144A, 7,830 %, éch. 20/08/2055	1 406	0,27
1 500 Bellemeade Re 2025-1 Ltd, série 2025 1, cat. M2, 144A, 7,567 %, éch. 25/10/2035 *	1 551	0,30	2 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Series 2003-SD1, série 2003 SD1, cat. A1, 4,788 %, éch. 25/03/2033 *	2	—
1 223 Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, série 2016 1A, cat. AA, 144A, 5,682 %, éch. 16/12/2041	1 226	0,23	1 700 Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, série 2018 1A, cat. CERT, 144A, 0,000 %, éch. 22/06/2043	667	0,13
2 249 Business Jet Securities 2024-1 LLC, série 2024 1A, cat. B, 144A, 6,924 %, éch. 15/05/2039	2 349	0,44	1 074 Mosaic Solar Loan Trust 2024-1, série 2024 1A, cat. B, 144A, 6,250 %, éch. 20/09/2049	940	0,18
1 230 Capital Four US CLO Ltd, série 2025 4A, cat. E, 144A, 9,888 %, éch. 18/10/2038 *	1 232	0,23	5 376 National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, série 2005 3, cat. B, 4,288 %, éch. 27/07/2037 *	4 405	0,83
1 250 Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, cat. D2, 144A, 8,068 %, éch. 20/07/2037 *	1 263	0,24	3 200 National Collegiate Student Loan Trust 2006-4, série 2006 4, cat. B, 4,128 %, éch. 25/05/2032 *	1 814	0,34
1 410 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, cat. E, 144A, 10,018 %, éch. 20/10/2037 *	1 429	0,27	5 975 National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A5, cat. 1O, 144A, 0,000 %, éch. 25/03/2038 *	717	0,14
1 218 Conesco Finance Corp., série 1999 4, cat. A8, 7,700 %, éch. 01/05/2031 *	315	0,06	6 128 National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A6, cat. 1O, 144A, 0,000 %, éch. 25/03/2038 *	736	0,14
2 707 Conesco Finance Corp., série 1999 4, cat. A9, 7,020 %, éch. 01/05/2031 *	648	0,12	790 Neuberger Berman Loan Advisers Clo 56 Ltd, série 2024 56A, cat. E, 144A, 9,418 %, éch. 24/07/2037 *	799	0,15
5 526 Conesco Finance Securitizations Corp., série 2000 3, cat. A, 144A, 8,260 %, éch. 01/12/2030 *	875	0,17	1 340 NRM FNT1 Excess LLC, série 2024 FNT1, cat. A, 144A, 7,398 %, éch. 25/11/2031	1 372	0,26
649 Certificats adossés à des actifs nationaux, série 2007 SD1, cat. A1, 144A, 4,688 %, éch. 25/03/2047 *	500	0,09	985 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, cat. ER, 144A, 11,168 %, éch. 20/07/2035 *	962	0,18
1 Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, série 2007 MX1, cat. A4, 144A, 6,731 %, éch. 25/12/2036	1	—	1 350 Ocp Clo 2024-33 Ltd, série 2024 33A, cat. E, 144A, 9,668 %, éch. 20/07/2037 *	1 365	0,26
1 888 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, série 2004 9, cat. MF2, 5,572 %, éch. 25/11/2034 *	1 880	0,36	2 000 OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, cat. D2, 144A, 7,918 %, éch. 20/07/2037 *	2 020	0,38
1 027 CWHQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2007-A, série 2007 A, cat. A, 3,894 %, éch. 15/04/2037 *	990	0,19	720 Peace Park CLO Ltd, série 2021 1A, cat. ER, 144A, 8,568 %, éch. 20/10/2038 *	683	0,13
1 231 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, série 2018 1, cat. D, 144A, 6,390 %, éch. 20/07/2038	1 001	0,19	1 570 Phantom Aviation, série 2026 1A, cat. B, 144A, 6,027 %, éch. 15/01/2051	1 590	0,30
2 172 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, série 2018 2, cat. D, 144A, 5,910 %, éch. 20/12/2038	1 667	0,31	2 000 Point Broadband Funding LLC, série 2025 1A, cat. C, 144A, 8,156 %, éch. 20/07/2055	2 076	0,39
1 DRB Prime Student Loan Trust 2017-A, série 2017 A, cat. R, 144A, 0,000 %, éch. 27/05/2042	1 679	0,32	2 577 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, série 2005 2, cat. M2, 6,217 %, éch. 25/04/2035	2 288	0,43
1 970 Driven Brands Funding LLC, série 2024 1A, cat. A2, 144A, 6,372 %, éch. 20/10/2054	2 041	0,39	1 110 RR 18 Ltd, série 2021 18A, cat. DR, 144A, 8,572 %, éch. 15/07/2040 *	1 070	0,20
1 855 Driven Brands Funding LLC, série 2025 1A, cat. A2, 144A, 5,296 %, éch. 20/10/2055	1 875	0,35	404 SEB Funding LLC, série 2021 1A, cat. A2, 144A, 4,969 %, éch. 30/01/2052	404	0,08
910 Dryden 113 CLO Ltd, série 2022 113A, cat. D1R3, 144A, 6,672 %, éch. 15/10/2037 *	911	0,17	2 370 SEB Funding LLC, série 2024 1A, cat. A2, 144A, 7,386 %, éch. 30/04/2054	2 439	0,46
1 065 FOCUS Brands Funding, série 2023 2, cat. A2, 144A, 8,241 %, éch. 30/10/2053	1 133	0,21	1 862 Sesac Finance LLC, série 2024 1, cat. A2, 144A, 6,421 %, éch. 25/01/2054	1 910	0,36
6 012 Fremont Home Loan Trust 2006-B, série 2006 B, cat. 1A, 9,938 %, éch. 25/08/2036 *	2 476	0,47	1 433 SLAM 2025-1 Ltd, série 2025 1A, cat. A, 144A, 5,807 %, éch. 15/05/2050	1 484	0,28
2 414 GGAM Master Trust International Ltd, série 2025 1A, cat. A, 144A, 5,923 %, éch. 30/09/2060	2 475	0,47	2 347 SMB Private Education Loan Trust 2022-A, série 2022 A, cat. D, 144A, 4,750 %, éch. 16/11/2054	2 281	0,43
580 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, cat. D1, 144A, 6,868 %, éch. 25/07/2037 *	584	0,11	1 540 SMB Private Education Loan Trust 2024-D, série 2024 D, cat. D, 144A, 7,510 %, éch. 15/07/2053	1 611	0,30
2 281 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, série 2021 4GS, cat. C, 144A, 3,500 %, éch. 20/07/2048	827	0,16	1 679 Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, cat. B, 144A, 3,821 %, éch. 28/02/2033	1 651	0,31
2 868 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, série 2022 1GS, cat. C, 144A, 3,500 %, éch. 20/01/2049	880	0,17	3 456 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, série 2005 9XS, cat. M2, 4,763 %, éch. 25/06/2035 *	3 626	0,69
1 781 HERO Funding Trust 2016-1, série 2016 1A, cat. R, 144A, 0,000 %, éch. 20/09/2041	278	0,05	2 103 Sunnova Sol Issuer LLC, série 2020 1A, cat. B, 144A, 5,540 %, éch. 01/02/2055	1 794	0,34
3 310 Home Partners of America 2021-2 Trust, série 2021 2, cat. F, 144A, 3,799 %, éch. 17/12/2026	3 262	0,62	990 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, cat. D1, 144A, 7,071 %, éch. 23/07/2037 *	996	0,19
1 770 Home RE 2023-1 Ltd, série 2023 1, cat. M2, 144A, 9,667 %, éch. 25/10/2033 *	1 910	0,36	489 WAVE 2019-1 LLC, série 2019 1, cat. A, 144A, 3,597 %, éch. 15/09/2044	480	0,09
3 100 Home Re 2026-1 Ltd, série 2026 1, cat. M1C, 144A, 6,267 %, éch. 25/01/2036 *	3 119	0,59	1 451 WAVE 2019-1 LLC, série 2019 1, cat. B, 144A, 4,581 %, éch. 15/09/2044	1 432	0,27
2 324 Horizon Aircraft Finance III Ltd, série 2019 2, cat. A, 144A, 3,425 %, éch. 15/11/2039	2 279	0,43	520 Wellesley Park CLO Ltd, série 2025 1A, cat. E, 144A, 8,507 %, éch. 24/01/2039 *	507	0,10
			2 392 Willis Engine Structured Trust VIII, série 2025 A, cat. B, 144A, 6,070 %, éch. 15/06/2050	2 454	0,46
			Total des titres adossés à des actifs (coût 126 2145)	107 890	20,40

[^] 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 2026 (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 — 69,83 % (28 février 2025 : 74,99 %)				2 306	CSMC 2017-RPL3 Trust, série 2017 RPL3, cat. B4, 144A, 4,356 %, éch. 01/08/2057*	2 221	0,42
5 919	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, cat. F, 144A, 6,796 %, éch. 15/09/2034 *	5 794	1,10	—	CSMC 2018-J1 Trust, série 2018 J1, cat. SA, 144A, 0,000 %, éch. 25/02/2048	—	—
3 250	A10 2025-FL6 Issuer LLC, série 2025 FL6, cat. A, 144A, 5,145 %, éch. 15/05/2042*	3 254	0,62	7 657	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, série 2006 7, cat. 11A2, 2,712 %, éch. 25/08/2036 *†	938	0,18
801	Alternative Loan Trust 2005-80CB, série 2005 80CB, cat. 2A1, 6,000 %, éch. 25/02/2036	800	0,15	6 132	CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, cat. H, 144A, 11,044 %, éch. 15/07/2032 *	5 928	1,12
878	Alternative Loan Trust 2007-23CB, série 2007 23CB, cat. A8, 13,247 %, éch. 25/09/2037 *	815	0,15	3 755	CSWF 2018-TOP, série 2018 TOP, cat. H, 144A, 7,319 %, éch. 15/08/2035 *	3 669	0,69
2 693	Angel Oak Mortgage Trust 2025-6, série 2025 6, cat. A3, 144A, 5,920 %, éch. 25/04/2070	2 724	0,52	3 000	DBWF Mortgage Trust, série 2015 LCM, cat. B, 144A, 3,421 %, éch. 10/06/2034 *	2 929	0,55
2 800	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, série 2025 FL1, cat. D, 144A, 6,960 %, éch. 20/01/2043 *	2 816	0,53	473	DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, série 2004 AR4, cat. 2A2B, 4,621 %, éch. 19/01/2045 *	329	0,06
1 800	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, série 2025 FL1, cat. E, 144A, 7,609 %, éch. 20/01/2043 *	1 803	0,34	2 158	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, série 2005 AR5, cat. 2A1B, 4,461 %, éch. 19/09/2045 *	1 884	0,36
2 550	AREIT 2025-CRE11, série 2025 CRE11, cat. A, 144A, 5,210 %, éch. 25/07/2043 *	2 557	0,48	400	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, série 2007 AR1, cat. 2A1B, 3,961 %, éch. 19/04/2047 *	419	0,08
3 700	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, série 2017 ATRM, cat. E, 144A, 7,007 %, éch. 15/12/2036*	3 529	0,67	2 600	Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, série 2025 FL1, cat. A, 144A, 5,326 %, éch. 18/06/2042*	2 609	0,49
4 122	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, série 2017 BNK3, cat. E, 144A, 4,495 %, éch. 15/02/2050 *	3 430	0,65	781	Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, série 2025 FL1, cat. E, 144A, 8,602 %, éch. 18/06/2042 *	782	0,15
4 415	BCAP LLC 2014-RR2, série 2014 RR2, cat. 10A2, 144A, 3,996 %, éch. 26/07/2046 *	3 852	0,73	2 600	EFMT 2025-INV1, série 2025 INV1, cat. B1, 144A, 7,185 %, éch. 25/03/2070 *	2 643	0,50
643	BCAP LLC Trust 2007-AA3, série 2007 AA3, cat. 1A2, 4,328 %, éch. 25/04/2037 *	1 116	0,21	1 396	EFMT 2025-NQM5, série 2025 NQM5, cat. B1, 144A, 6,716 %, éch. 25/11/2070 *	1 411	0,27
864	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, série 2004 AC6, cat. A1, 5,750 %, éch. 25/11/2034	788	0,15	2 000	EFMT 2026-INV2, série 2026 INV2, cat. B2, 144A, 6,961 %, éch. 25/02/2071 *	1 982	0,37
4 100	BF 2019-NYT Mortgage Trust, série 2019 NYT, cat. D, 144A, 5,957 %, éch. 15/12/2035*	3 964	0,75	3 500	EFMT 2026-NQM1, série 2026 NQM1, cat. B1, 144A, 6,535 %, éch. 25/02/2071 *	3 522	0,67
2 820	BF 2019-NYT Mortgage Trust, série 2019 NYT, cat. E, 144A, 6,457 %, éch. 15/12/2035 *	2 611	0,49	3 323	Fannie Mae REMICS, série 2020 45, cat. AI, 4,000 %, éch. 25/07/2050	639	0,12
3 500	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, série 2024 NQM2, cat. M1, 144A, 6,819 %, éch. 25/02/2064	3 538	0,67	3 879	Freddie Mac Mscr Trust Mn2, série 2021 MN2, cat. M2, 144A, 7,017 %, éch. 25/07/2041 *	3 890	0,74
1 610	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, série 2024 NQM5, cat. A3, 144A, 6,158 %, éch. 25/06/2064	1 626	0,31	1 349	Freddie Mac REMICS 5408, cat. PI, 6,500 %, éch. 25/03/2054	239	0,05
4 690	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7, série 2025 NQM7, cat. A3, 144A, 5,814 %, éch. 25/07/2065	4 736	0,90	7 256	Freddie Mac REMICS 5523, cat. IQ, 6,500 %, éch. 25/04/2055	1 149	0,22
2 953	BRAVO Residential Funding Trust 2026-NQM1, série 2026 NQM1, cat. A3, 144A, 5,205 %, éch. 25/12/2065	2 951	0,56	2 548	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, série 2016 1, cat. M2, 144A, 3,750 %, éch. 25/09/2055 *	2 398	0,45
2 070	Bravo Residential Funding Trust Series 2025-NQM1, série 2025 NQM1, cat. A3, 144A, 5,908 %, éch. 25/12/2064	2 091	0,40	1 558	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, série 2018 1, cat. M, 4,750 %, éch. 25/05/2057 *	1 549	0,29
2 540	BRAVO Residential Funding Trust Series 2025-NQM8, série 2025 NQM8, cat. A3, 144A, 5,589 %, éch. 25/06/2065	2 557	0,48	11 215	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, série 2018 2, cat. BX, 2,900 %, éch. 25/11/2057 *	4 409	0,83
4 000	BRES Commercial Mortgage Trust 2025-ATCAP, série 2025 ATCAP, cat. F, 144A, 8,848 %, éch. 15/11/2042 *	4 025	0,76	15 788	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, série 2018 3, cat. BX, 144A, 2,201 %, éch. 25/08/2057 *	4 859	0,92
5 000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, série 2013 1515, cat. F, 144A, 3,927 %, éch. 10/03/2033 *	4 293	0,81	6 035	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HRP1, série 2017 HRP1, cat. B2D, 6,782 %, éch. 25/12/2042 *	5 758	1,09
4 000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, série 2024 BIO2, cat. D, 144A, 7,713 %, éch. 13/08/2041 *	3 931	0,74	6 470	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, série 2020 DNA1, cat. B2, 144A, 9,032 %, éch. 25/01/2050 *	7 259	1,37
5 260	BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMD, cat. D, 144A, 6,117 %, éch. 15/02/2042*	5 296	1,00	8 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, série 2020 DNA2, cat. B2, 144A, 8,582 %, éch. 25/02/2050 *	8 841	1,67
2 620	BXMT 2026-FL6 Ltd, série 2026 FL6, cat. A, 144A, 5,150 %, éch. 19/08/2043 *	2 624	0,50	1 640	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, série 2021 DNA2, cat. B2, 144A, 9,667 %, éch. 25/08/2033 *	2 052	0,39
2 600	CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, série 2025 SBAY, cat. E, 144A, 7,410 %, éch. 15/10/2037 *	2 612	0,49	530	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, série 2021 DNA5, cat. B2, 144A, 9,167 %, éch. 25/01/2034 *	645	0,12
457	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-3, série 2007 3, cat. 1A4, 6,000 %, éch. 25/04/2037	445	0,08	3 978	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SP1, série 2018 SP1, cat. B, 144A, 3,789 %, éch. 25/02/2048 *	2 971	0,56
2 600	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, série 2015 GC29, cat. C, 3,974 %, éch. 10/04/2048 *	2 376	0,45	4 620	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, série 2019 DNA1, cat. B2, 144A, 14,532 %, éch. 25/01/2049 *	5 707	1,08
48	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, série 2015 P1, cat. D, 144A, 3,225 %, éch. 15/09/2048	47	0,01	5 550	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, série 2019 DNA4, cat. B2, 144A, 10,032 %, éch. 25/10/2049 *	6 139	1,16
749	Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, série 2008 3, cat. A3, 144A, 6,100 %, éch. 25/04/2037	349	0,07	2 290	Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR1, série 2019 FTR1, cat. B2, 144A, 12,132 %, éch. 25/01/2048 *	2 737	0,52
814	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, série 2024 2, cat. A3, 144A, 6,429 %, éch. 25/04/2069	821	0,16	2 000	Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR4, série 2019 FTR4, cat. B2, 144A, 8,782 %, éch. 25/11/2047 *	2 204	0,42
2 408	COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust, série 2025 6, cat. A2, 144A, 5,783 %, éch. 25/08/2070	2 436	0,46	1 685	Freddie Mac Strips 390, cat. C17, 4,500 %, éch. 15/11/2052	421	0,08
3 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, série 2021 R03, cat. 1B2, 144A, 9,167 %, éch. 25/12/2041 *	3 092	0,58	3 419	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, série 2018 SB48, cat. B, 144A, 4,355 %, éch. 25/02/2038 *	2 079	0,39
3 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, série 2022 R01, cat. 1B2, 144A, 9,667 %, éch. 25/12/2041 *	3 105	0,59	678	Government National Mortgage Association, série 2010 102, cat. IO, 0,010 %, éch. 16/06/2052 *	—	—
2 520	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, série 2022 R02, cat. 2B2, 144A, 11,317 %, éch. 25/01/2042 *	2 643	0,50	6 055	Government National Mortgage Association, série 2012 114, cat. IO, 0,635 %, éch. 16/01/2053 *	90	0,02
3 170	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C3, cat. C, 4,130 %, éch. 15/08/2048 *	2 948	0,56	568	Government National Mortgage Association, série 2014 47, cat. IA, 0,166 %, éch. 16/02/2048 *	2	—
207	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-AR5, série 2004 AR5, cat. CB2, 5,334 %, éch. 25/06/2034 *	177	0,03	3 118	Government National Mortgage Association, série 2014 50, cat. IO, 0,587 %, éch. 16/09/2055 *	72	0,01
4 127	CSMC 2017-RPL1 Trust, série 2017 RPL1, cat. B4, 144A, 2,983 %, éch. 25/07/2057*	1 720	0,33	12 914	Government National Mortgage Association, série 2020 89, cat. IA, 1,169 %, éch. 16/04/2062 *	1 054	0,20
				4 803	Government National Mortgage Association, série 2022 202, cat. Z, 3,000 %, éch. 16/10/2063 *	2 600	0,49
				2 859	Government National Mortgage Association, série 2023 16, cat. Z, 3,500 %, éch. 16/07/2063 *	1 910	0,36
				2 624	Government National Mortgage Association, série 2023 184, cat. HI, 7,000 %, éch. 20/12/2053	554	0,10

^ 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 2026 (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)				814	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, série 2004 11AR, cat. 1B1, 4,388 %, éch. 25/01/2035 *	759	0,14
12 056	Government National Mortgage Association, série 2024 151, cat. KS, 2,388 %, éch. 20/09/2054 *	1 056	0,20	3 155	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, série 2006 8AR, cat. 1A3, 4,108 %, éch. 25/06/2036 *	578	0,11
5 749	Government National Mortgage Association, série 2025 175, cat. LS, 2,288 %, éch. 20/10/2055 *	584	0,11	292	Multifamily Trust 2016-1, série 2016 1, cat. B, 144A, 9,076 %, éch. 25/04/2046 *	287	0,05
6 614	Government National Mortgage Association, série 2025 214, cat. S, 2,938 %, éch. 20/12/2055 *	705	0,13	2 258	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, cat. D, 144A, 4,398 %, éch. 15/08/2036 *	1 485	0,28
13 363	Government National Mortgage Association, série 2026 5, cat. SM, 2,038 %, éch. 20/12/2055 *	1 050	0,20	4 870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, cat. E, 144A, 4,398 %, éch. 15/08/2036 *	1 868	0,35
1 280	Greystone CRE Notes 2024-HC3, série 2024 HC3, cat. D, 144A, 8,992 %, éch. 15/03/2041 *	1 288	0,24	3 000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, série 2022 JERI, cat. G, 144A, 11,267 %, éch. 15/01/2039 *	2 016	0,38
4 000	Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, série 2025 HC4, cat. D, 144A, 7,600 %, éch. 15/10/2042 *	3 986	0,75	1 329	Neighborly Issuer 2023-1, série 2023 1A, cat. A2, 144A, 7,308 %, éch. 30/01/2053	1 346	0,25
2 751	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, série 2014 GC24, cat. B, 4,498 %, éch. 10/09/2047 *	2 677	0,51	2 509	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, série 2016 4A, cat. B5, 144A, 4,638 %, éch. 25/11/2056 *	2 446	0,46
1 348	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, série 2015 GC28, cat. D, 144A, 4,571 %, éch. 10/02/2048 *	1 296	0,24	4 259	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-1, série 2017 1A, cat. B6, 144A, 5,288 %, éch. 25/02/2057 *	3 999	0,76
24	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, série 2015 GC32, cat. D, 3,345 %, éch. 10/07/2048	24	—	3 939	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1, série 2018 1A, cat. B6, 144A, 5,605 %, éch. 25/12/2057 *	3 578	0,68
4 756	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, série 2006 1F, cat. 6A1, 4,188 %, éch. 25/02/2036 *	461	0,09	3 000	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, série 2021 NQM3, cat. B2, 144A, 4,051 %, éch. 27/11/2056 *	2 590	0,49
37	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, cat. 2A1A, 4,321 %, éch. 19/03/2035 *	36	0,01	968	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, série 2024 RTL1, cat. A2, 144A, 7,101 %, éch. 25/03/2039	971	0,18
332	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, série 2005 2, cat. 2A1A, 4,221 %, éch. 19/05/2035 *	325	0,06	2 150	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, série 2024 RTL1, cat. M1, 144A, 9,298 %, éch. 25/03/2039 *	2 158	0,41
102	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, série 2005 3, cat. 2A1A, 4,261 %, éch. 19/06/2035 *	101	0,02	2 566	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM5, série 2025 NQM5, cat. A3, 144A, 5,464 %, éch. 25/08/2065	2 583	0,49
1 169	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, série 2005 8, cat. 2A2, 5,415 %, éch. 19/09/2035 *	877	0,17	3 950	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3, série 2026 NQM3, cat. A3, 144A, 5,189 %, éch. 25/02/2066	3 960	0,75
345	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, série 2006 10, cat. 2A1A, 3,961 %, éch. 19/11/2036 *	311	0,06	2 143	NRM FHT1 Excess Owner LLC, série 2025 FHT1, cat. A, 144A, 6,545 %, éch. 25/03/2032	2 186	0,41
2 480	HOMES 2025-NQM1 Trust, série 2025 NQM1, cat. A3, 144A, 5,961 %, éch. 25/01/2070	2 503	0,47	2 750	NYMT Loan Trust série 2024-BPL2, série 2024 BPL2, cat. A2, 144A, 6,811 %, éch. 25/05/2039	2 785	0,53
1 194	Impact CMB Trust Series 2005-3, série 2005 3, cat. A2, 4,388 %, éch. 25/08/2035 *	1 095	0,21	2 490	OBX 2024-NQM15 Trust, série 2024 NQM15, cat. A3, 144A, 5,722 %, éch. 25/10/2064	2 507	0,47
577	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, série 2005 AR13, cat. 1A1, 3,940 %, éch. 25/08/2035 *	249	0,05	3 573	OBX 2025-NQM10 Trust, série 2025 NQM10, cat. A3, 144A, 5,706 %, éch. 25/05/2065	3 606	0,68
411	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, série 2005 AR2, cat. 2A1B, 4,568 %, éch. 25/02/2035 *	292	0,06	3 952	OBX 2025-NQM8 Trust, série 2025 NQM8, cat. A3, 144A, 5,826 %, éch. 25/03/2065	3 994	0,76
1 719	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, série 2005 AR6, cat. 2A2, 4,448 %, éch. 25/04/2035 *	1 365	0,26	3 256	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, série 2006 1, cat. 1AC1, 4,388 %, éch. 25/04/2036 *	3 131	0,59
2 225	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, série 2017 FL11, cat. E, 144A, 7,714 %, éch. 15/10/2032 *	2 222	0,42	507	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, série 2006 1, cat. M1, 4,343 %, éch. 25/04/2036 *	1 187	0,22
2 250	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, série 2017 FL11, cat. F, 144A, 9,014 %, éch. 15/10/2032 *	1 958	0,37	1 900	PFP 2026-13 Ltd, série 2026 13, cat. A, 144A, 5,166 %, éch. 18/08/2043 *	1 908	0,36
3 433	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, série 2015 FL7, cat. D, 144A, 7,443 %, éch. 15/05/2028 *	3 012	0,57	1 306	PRPM 2025-RCF1 LLC, série 2025 RCF1, cat. A1, 144A, 4,500 %, éch. 25/02/2055	1 309	0,25
3 370	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, série 2015 JP1, cat. C, 4,752 %, éch. 15/01/2049 *	3 135	0,59	2 020	PRPM 2025-RCF3 LLC, série 2025 RCF3, cat. A2, 144A, 5,250 %, éch. 25/07/2055	2 051	0,39
1 800	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, série 2018 WPT, cat. GFL, 144A, 7,310 %, éch. 05/07/2033 *	246	0,05	503	RALI Series 2006-QA2 Trust, série 2006 QA2, cat. 1A1, 4,038 %, éch. 25/02/2036 *	327	0,06
7 526	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, série 2018 4, cat. AX1, 144A, 0,211 %, éch. 25/10/2048 *	48	0,01	586	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, série 2006 R2, cat. AF1, 144A, 4,208 %, éch. 25/07/2036 *	558	0,11
1 199	LHOME Mortgage Trust 2026-RTL1, série 2026 RTL1, cat. M1, 144A, 5,993 %, éch. 25/01/2041 *	1 207	0,23	3 020	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, série 2006 A7CB, cat. 1A3, 6,250 %, éch. 25/07/2036	2 261	0,43
700	LHOME Mortgage Trust 2026-RTL1, série 2026 RTL1, cat. M2, 144A, 7,694 %, éch. 25/01/2041 *	706	0,13	3 037	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM2, série 2025 NQM2, cat. A3, 144A, 6,036 %, éch. 25/02/2065	3 072	0,58
1 322	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, série 2004 6, cat. B1, 5,528 %, éch. 25/07/2034 *	1 250	0,24	2 296	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM3, série 2025 NQM3, cat. A2, 144A, 5,852 %, éch. 25/05/2065	2 323	0,44
940	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, série 2004 8, cat. B1, 6,019 %, éch. 25/09/2034 *	849	0,16	213	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, série 2004 2, cat. 1A1, 6,699 %, éch. 25/03/2034 *	210	0,04
738	MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, série 2005 2, cat. 1A1F, 144A, 4,138 %, éch. 25/05/2035 *	347	0,07	35	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, série 2006 AR6, cat. 1A1, 4,148 %, éch. 25/07/2046 *	32	0,01
1 725	MF1 2021-FL7 Ltd, série 2021 FL7, cat. E, 144A, 6,581 %, éch. 16/10/2036 *	1 701	0,32	2 475	Toorak Mortgage Trust 2024-RRTL2, série 2024 RRTL2, cat. B2, 144A, 9,191 %, éch. 25/09/2039 *	2 504	0,47
2 700	MF1 2022-FL8 Ltd, série 2022 FL8, cat. D, 144A, 6,317 %, éch. 19/02/2037 *	2 710	0,51	2 485	Towd Point Mortgage Trust 2016-4, série 2016 4, cat. B5, 144A, 3,943 %, éch. 25/07/2056 *	2 042	0,39
2 510	MF1 2024-FL16, série 2024 FL16, cat. A, 144A, 5,205 %, éch. 18/11/2039 *	2 519	0,48	3 612	Towd Point Mortgage Trust 2017-3, série 2017 3, cat. B5, 144A, 3,845 %, éch. 25/07/2057 *	2 703	0,51
1 395	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. D, 144A, 6,405 %, éch. 18/02/2040 *	1 396	0,26	1 250	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, série 2018 C15, cat. C, 5,136 %, éch. 15/12/2051 *	1 210	0,23
1 270	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. E, 144A, 7,154 %, éch. 18/02/2040 *	1 263	0,24	1 561	Verus Securitization Trust 2023-4, série 2023 4, cat. A3, 144A, 6,319 %, éch. 25/05/2068	1 561	0,30
3 360	MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042 *	3 375	0,64	2 770	Verus Securitization Trust 2023-4, série 2023 4, cat. B1, 144A, 8,003 %, éch. 25/05/2068 *	2 777	0,53
2 030	MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. D, 144A, 7,104 %, éch. 18/05/2042 *	2 036	0,39	1 620	Verus Securitization Trust 2023-7, série 2023 7, cat. B1, 144A, 7,894 %, éch. 25/10/2068 *	1 639	0,31
2 620	MF1 2026-FL21 LLC, série 2026 FL21, cat. A, 144A, 5,014 %, éch. 18/02/2041 *	2 622	0,50	2 750	Verus Securitization Trust 2024-1, série 2024 1, cat. B1, 144A, 7,909 %, éch. 25/01/2069 *	2 803	0,53
5 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, série 2016 C32, cat. D, 144A, 3,396 %, éch. 15/12/2049 *	4 408	0,83				
3 742	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, série 2016 BNK2, cat. B, 3,485 %, éch. 15/11/2049	3 483	0,66				

^ 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 2026 (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)				Compartiment communs immobiliers — 2,15 % (28 février 2025 : 1,89 %)			
1 412	Verus Securitization Trust 2024-4, série 2024 4, cat. B1, 144A, 7,643 %, éch. 25/06/2069 *	1 435	0,27	États-Unis — 2,15 % (28 février 2025 : 1,89 %)			
2 120	Verus Securitization Trust 2024-4, série 2024 4, cat. B2, 144A, 7,994 %, éch. 25/06/2069 *	2 151	0,41	160	AGNC Investment Corp., série F *	3 990	0,76
918	Verus Securitization Trust 2024-INV1, série 2024 INV1, cat. A3, 144A, 6,470 %, éch. 25/03/2069	928	0,18	170	Chimera Investment Corp., série C *	3 751	0,71
6 391	Verus Securitization Trust 2025-4, série 2025 4, cat. A3, 144A, 5,753 %, éch. 25/05/2070	6 452	1,22	136	MFA Financial Inc., série C *	3 141	0,59
4 770	Verus Securitization Trust 2025-R1, série 2025 R1, cat. A3, 144A, 5,774 %, éch. 25/05/2065	4 829	0,91	19	Two Harbors Investment Corp., série B *	455	0,09
2 700	Verus Securitization Trust 2026-2, série 2026 2, cat. B1, 144A, 6,328 %, éch. 25/02/2071 *	2 714	0,51			11 337	2,15
3 097	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust, série 2005 AR11, cat. B1, 4,703 %, éch. 25/08/2045 *	2 762	0,52	Total des compartiment communs immobiliers (coût 11 315\$)			
753	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR9 Trust, série 2005 AR9, cat. B1, 4,733 %, éch. 25/07/2045 *	707	0,13	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 597 932\$)			
25	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, série 2015 SBC5, cat. B, 144A, 6,316 %, éch. 14/09/2022 *	25	–	529 606			
903	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, série 2015 C28, cat. D, 4,137 %, éch. 15/05/2048 *	870	0,16	100,16			
1 252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, série 2014 C22, cat. D, 144A, 3,785 %, éch. 15/09/2057 *	492	0,09	Swaps sur défaillance de crédit : 0,17 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 386 065\$)				369 234	69,83	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	
Obligations et bons d'entreprises — 1,45 % (28 février 2025 : 1,27 %)						884	0,17
États-Unis — 1,45 % (28 février 2025 : 1,27 %)						Contrats à terme standardisés : 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)	
1 200	Arbor Realty SR Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/12/2028	1 168	0,22	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
2 970	Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 15/07/2030	2 739	0,52	12			
980	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	948	0,18	–			
1 550	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/02/2028	1 349	0,25	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
1 500	Petco Health & Wellness Co Inc., 144A, 8,250 %, éch. 01/02/2031	1 466	0,28	530 502			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 8 001 \$)				7 670	1,45	100,33	
Titres de prêt — 2,38 % (28 février 2025 : 3,05 %)						Swaps sur défaillance de crédit : (0,16 %) (28 février 2025 : 0,00 %)	
30 000	American Dream, – %, échéance le 30/06/2028 *†∞	67	0,01	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
1 613	Freehand Hotel – %, échéance le 31/03/2026 *∞	1 425	0,27	(844)			
2 935	Freehand Hotel – %, échéance le 31/03/2026 *∞	2 592	0,49	(0,16)			
5 452	Freehand Hotel – %, échéance le 31/03/2026 *∞	4 816	0,91	Contrats de change à terme : 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
5 551	Sono Retail Loan, 7,053 %, échéance le 04/06/2026 *∞	3 699	0,70	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
Total des billets d'emprunt (coût 45 461\$)				12 599	2,38	(14)	
Organismes de placement collectif — 3,95 % (28 février 2025 : 1,07 %)						–	
20 876	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	20 876	3,95	144A			
Total des organismes de placement collectif (Coût 20 876\$)				20 876	3,95	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 397 112 000 \$, soit 75,10 % de l'actif net.	
						*	
						Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.	
						†	
						Illiquide.	
						∞	
						Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.	
						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).	

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence – protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY., 5,000 % – vente	20-déc.-2030	13 023	USD 884
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG., 1,000 % – achat	20-déc.-2030	32 888	(642)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BB, 3,000 % – vente	17-déc.-2057	2 500	(202)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 884
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(844)
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD 40

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-2026	BNY	Achat	EUR	1 322	Vente	USD	1 577	USD (14)
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF	67	Vente	USD	87	—
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 7\$)								USD —
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)								(14)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 7\$)								USD (14)

^ 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 2026 (suite)

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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(20)	USD (2 277)	USD (18)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(210)	(24 514)	(250)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	27	2 974	12
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(152)	(18 007)	(128)
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(6 931)	(108)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD 12
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (1 088) USD)				(504)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (1 088) USD)				USD (492)

[^] 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 2026

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 — 1,91 % (28 février 2025 : 1,40 %)					
2 591 AASET 2025-1, série 2025 1A, cat. A, 144A, 5,943 %, éch. 16/02/2050	2 672	0,21	23 Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, échéance le 01/12/2042	22	—
1 178 DB Master Finance LLC, série 2021 1A, cat. A23, 144A, 2,791 %, éch. 20/11/2051	1 073	0,09	877 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, échéance le 01/05/2040	935	0,08
1 329 FOCUS Brands Funding, série 2023 2, cat. A2, 144A, 8,241 %, éch. 30/10/2053	1 414	0,11	88 Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, échéance le 01/01/2044	89	0,01
2 384 Home Partners of America 2021-3 Trust, série 2021 3, cat. A, 144A, 2,200 %, éch. 17/01/2041	2 261	0,18	3 466 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, échéance le 01/05/2045	3 373	0,27
3 060 Kinetic ABS Issuer LLC, série 2026 1A, cat. A2, 144A, 5,219 %, éch. 25/02/2056	3 117	0,25	671 Fannie Mae Pool 'AL7877', 4,000 %, échéance le 01/12/2045	664	0,05
1 778 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, série 2021 2GS, cat. B, 144A, 2,790 %, éch. 20/03/2048	1 217	0,10	572 Fannie Mae Pool 'AL8991', 3,000 %, échéance le 01/08/2035	546	0,04
1 710 SBA Small Business Investment Cos, série 2023 10A, cat. 1, 5,168 %, éch. 10/03/2033	1 755	0,14	76 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, échéance le 01/11/2046	74	0,01
1 953 SBA Small Business Investment Cos, série 2023 10B, cat. 1, 5,688 %, éch. 10/09/2033	2 063	0,17	75 Fannie Mae Pool 'A04102', 4,000 %, échéance le 01/06/2042	74	0,01
2 865 SLAM 2025-1 Ltd, série 2025 1A, cat. A, 144A, 5,807 %, éch. 15/05/2050	2 968	0,24	265 Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	264	0,02
1 360 SMB Private Education Loan Trust 2023-C, série 2023 C, cat. B, 144A, 6,360 %, éch. 15/11/2052	1 453	0,12	224 Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	212	0,02
1 465 Store Master Funding I-VII XIV XIX XX, série 2021 1A, cat. A3, 144A, 2,860 %, éch. 20/06/2051	1 397	0,11	75 Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	71	0,01
2 400 Vantage Data Centers LLC, série 2025 1A, cat. A2, 144A, 5,132 %, éch. 15/08/2055	2 406	0,19	226 Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	213	0,02
Total des titres adossés à des actifs (coût 24 145 \$)	23 796	1,91	118 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, échéance le 01/06/2043	111	0,01
Titres adossés à des hypothèques — 99,31 % (28 février 2025 : 98,39 %)					
2 900 AREIT 2025-CRE11, série 2025 CRE11, cat. A, 144A, 5,210 %, éch. 25/07/2043 *	2 908	0,23	269 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, échéance le 01/07/2043	252	0,02
52 416 BANK 2017-BNK8, série 2017 BNK8, cat. XA, 0,703 %, éch. 15/11/2050 *	428	0,03	365 Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500 %, échéance le 01/09/2033	361	0,03
2 400 BANK 2018-BNK10, série 2018 BN10, cat. A5, 3,688 %, éch. 15/02/2061	2 385	0,19	73 Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500 %, échéance le 01/12/2033	71	0,01
2 210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, série 2018 B1, cat. A5, 3,666 %, éch. 15/01/2051 *	2 192	0,18	2 433 Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, échéance le 01/01/2045	2 414	0,19
3 050 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMO, cat. A, 144A, 5,067 %, éch. 15/02/2042 *	3 055	0,25	1 006 Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500 %, échéance le 01/02/2045	1 020	0,08
52 BXMT 2020-FL2 Ltd, série 2020 FL2, cat. A, 144A, 4,929 %, éch. 15/02/2038 *	52	—	313 Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, échéance le 01/12/2045	302	0,02
2 440 BXMT 2026-FL6 Ltd, série 2026 FL6, cat. A, 144A, 5,150 %, éch. 19/08/2043 *	2 444	0,20	221 Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, échéance le 01/01/2046	213	0,02
1 000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, cat. A3, 3,203 %, éch. 15/09/2050	990	0,08	169 Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, échéance le 01/01/2046	162	0,01
2 803 COLT 2025-11 Mortgage Loan Trust, série 2025 11, cat. A3, 144A, 5,409 %, éch. 25/11/2070	2 817	0,23	189 Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000 %, échéance le 01/04/2047	187	0,02
1 550 CSMC 2021-NQMB, série 2021 NQMB, cat. A1, 144A, 2,841 %, éch. 25/10/2066	1 442	0,12	125 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, échéance le 01/06/2047	126	0,01
850 Fannie Mae Interest Strip 406, cat. 2, 4,000 %, éch. 25/02/2041	137	0,01	122 Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500 %, échéance le 01/06/2033	120	0,01
406 Fannie Mae Interest Strip 407, cat. C10, 5,000 %, éch. 25/01/2038	57	—	2 410 Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500 %, échéance le 01/04/2043	2 338	0,19
281 Fannie Mae Interest Strip 409, cat. C13, 3,500 %, éch. 25/11/2041	41	—	254 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, échéance le 01/10/2043	238	0,02
1 619 Fannie Mae Interest Strip 417, cat. C5, 3,500 %, éch. 25/02/2043	272	0,02	19 Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500 %, échéance le 01/03/2044	20	—
3 833 Fannie Mae Interest Strip 418, cat. C15, 3,500 %, éch. 25/08/2043	654	0,05	35 Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	34	—
1 415 Fannie Mae Interest Strip 427, cat. C21, 2,000 %, éch. 25/03/2050	177	0,01	131 Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	128	0,01
13 294 Fannie Mae Interest Strip 427, cat. C73, 3,000 %, éch. 25/12/2048	2 123	0,17	138 Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	135	0,01
1 370 Fannie Mae Interest Strip 429, cat. C10, 1,500 %, éch. 25/04/2037	74	0,01	193 Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	190	0,02
3 329 Fannie Mae Interest Strip 435, cat. C28, 3,500 %, éch. 25/09/2052	600	0,05	1 535 Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000 %, échéance le 01/09/2035	1 536	0,12
11 371 Fannie Mae Interest Strip 440, cat. C50, 4,500 %, éch. 25/10/2053	2 392	0,19	2 042 Fannie Mae Pool 'BF0144', 3,500 %, échéance le 01/10/2056	1 918	0,15
7 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	5 801	0,47	558 Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, échéance le 01/03/2057	523	0,04
37 700 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	32 671	2,62	1 323 Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000 %, échéance le 01/10/2046	1 371	0,11
11 500 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	10 402	0,84	2 545 Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000 %, échéance le 01/11/2045	2 637	0,21
18 700 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	17 625	1,42	710 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, échéance le 01/06/2057	693	0,06
12 400 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	12 053	0,97	883 Fannie Mae Pool 'BF0263', 3,500 %, échéance le 01/05/2058	827	0,07
25 100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	25 218	2,03	1 571 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, échéance le 01/08/2058	1 557	0,13
70 Fannie Mae Pool '745802', 6,000 %, échéance le 01/07/2036	74	0,01	554 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, échéance le 01/01/2059	548	0,04
281 Fannie Mae Pool '836398', 5,847 %, échéance le 01/10/2035 *	288	0,02	64 Fannie Mae Pool 'BJ0685', 4,000 %, échéance le 01/04/2048	63	0,01
3 Fannie Mae Pool '836852', 5,867 %, échéance le 01/10/2035 *	3	—	782 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, échéance le 01/12/2037	749	0,06
4 Fannie Mae Pool '843823', 5,867 %, échéance le 01/11/2035 *	4	—	218 Fannie Mae Pool 'BJ2763', 4,500 %, échéance le 01/05/2048	219	0,02
64 Fannie Mae Pool '843997', 5,783 %, échéance le 01/11/2035 *	65	0,01	26 Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500 %, échéance le 01/03/2048	25	—
17 Fannie Mae Pool '865915', 5,997 %, échéance le 01/03/2036 *	17	—	604 Fannie Mae Pool 'BK4770', 4,500 %, échéance le 01/08/2048	606	0,05
400 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, échéance le 01/10/2044	407	0,03	292 Fannie Mae Pool 'BM1660', 4,000 %, échéance le 01/08/2047	289	0,02
3 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, échéance le 01/08/2038	3	—	784 Fannie Mae Pool 'BM3929', 3,500 %, échéance le 01/07/2032	776	0,06
791 Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500 %, échéance le 01/11/2041	800	0,06	838 Fannie Mae Pool 'BM4696', 3,000 %, échéance le 01/03/2047	789	0,06
283 Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000 %, échéance le 06/01/2042	282	0,02	138 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, échéance le 01/03/2043	134	0,01
133 Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500 %, échéance le 01/04/2033	130	0,01	78 Fannie Mae Pool 'BM4781', 4,500 %, échéance le 01/10/2048	79	0,01
24 Fannie Mae Pool 'AJ4713', 4,500 %, échéance le 01/11/2041	24	—	194 Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, échéance le 01/12/2046	188	0,02
62 Fannie Mae Pool 'AL1051', 4,500 %, échéance le 01/09/2041	63	0,01	1 270 Fannie Mae Pool 'BM4951', 4,500 %, échéance le 01/09/2048	1 283	0,10
148 Fannie Mae Pool 'AL1470', 7,000 %, échéance le 01/04/2037	158	0,01	616 Fannie Mae Pool 'BM5073', 3,000 %, échéance le 01/04/2048	573	0,05
2 706 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	2 609	0,21	91 Fannie Mae Pool 'BM5119', 4,500 %, échéance le 01/12/2048	91	0,01
			559 Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	473	0,04
			81 Fannie Mae Pool 'BO2878', 3,000 %, échéance le 01/11/2049	74	0,01
			11 616 Fannie Mae Pool 'BO5026', 3,000 %, échéance le 01/12/2049	10 820	0,87
			124 Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000 %, échéance le 01/01/2050	114	0,01
			629 Fannie Mae Pool 'BP2319', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	579	0,05
			517 Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	458	0,04
			817 Fannie Mae Pool 'BP6171', 3,500 %, échéance le 01/04/2050	782	0,06
			3 056 Fannie Mae Pool 'BP7395', 1,500 %, échéance le 01/10/2040	2 653	0,21
			470 Fannie Mae Pool 'BP8713', 3,000 %, échéance le 01/08/2050	429	0,03
			242 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	215	0,02
			598 Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	531	0,04
			68 Fannie Mae Pool 'BR2303', 3,000 %, échéance le 01/08/2051	63	0,01
			120 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	101	0,01
			122 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	103	0,01
			57 Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	49	—
			54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, éch. 01/02/2051	46	—
			173 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, éch. 01/02/2051	145	0,01
			315 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	267	0,02
			298 Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	252	0,02
			550 Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	464	0,04
			263 Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	222	0,02
			452 Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	383	0,03
			714 Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	604	0,05
			132 Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	111	0,01
			61 Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	51	—
			152 Fannie Mae Pool 'BR8276', 2,500 %, échéance le 01/04/2051	135	0,01
			68 Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	57	—
			213 Fannie Mae Pool 'BR9104', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	188	0,02
			385 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	342	0,03
			534 Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	473	0,04
			474 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	420	0,03
			273 Fannie Mae Pool 'BT3290', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	242	0,02
			189 Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	168	0,01
			12 548 Fannie Mae Pool 'BU0971', 2,000 %, échéance le 01/11/2051	10 586	0,85

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

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

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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)					
679 Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	600	0,05	1 238 Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000 %, échéance le 01/01/2053	1 278	0,10
2 736 Fannie Mae Pool 'BU2838', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	2 416	0,19	981 Fannie Mae Pool 'FS3589', 4,500 %, échéance le 01/01/2050	992	0,08
63 Fannie Mae Pool 'BU5925', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	58	—	15 506 Fannie Mae Pool 'FS3756', 3,000 %, échéance le 01/05/2051	14 293	1,15
2 672 Fannie Mae Pool 'BW5810', 5,000 %, échéance le 01/08/2052	2 722	0,22	710 Fannie Mae Pool 'FS3977', 4,500 %, échéance le 01/11/2052	711	0,06
640 Fannie Mae Pool 'BX7702', 6,500 %, échéance le 01/02/2053	668	0,05	4 912 Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000 %, échéance le 01/10/2051	4 157	0,33
4 000 Fannie Mae Pool 'BZ2295', 4,350 %, éch. 01/10/2034	4 064	0,33	3 733 Fannie Mae Pool 'FS4270', 2,000 %, échéance le 01/03/2052	3 141	0,25
4 511 Fannie Mae Pool 'BZ5402', 4,360 %, échéance le 12/01/2035	4 546	0,37	1 656 Fannie Mae Pool 'FS4570', 5,000 %, échéance le 01/12/2047	1 706	0,14
105 Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, échéance le 01/12/2047	101	0,01	73 Fannie Mae Pool 'FS5708', 5,000 %, échéance le 06/01/2053	75	0,01
994 Fannie Mae Pool 'CA0917', 3,500 %, échéance le 01/12/2047	952	0,08	3 586 Fannie Mae Pool 'FS6000', 4,500 %, échéance le 05/01/2050	3 596	0,29
875 Fannie Mae Pool 'CA1902', 4,500 %, échéance le 01/06/2048	882	0,07	2 358 Fannie Mae Pool 'FS6691', 1,500 %, échéance le 01/03/2042	2 028	0,16
731 Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, échéance le 06/01/2050	668	0,05	1 082 Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500 %, échéance le 12/01/2053	1 128	0,09
388 Fannie Mae Pool 'CA6053', 3,000 %, échéance le 01/06/2050	355	0,03	3 263 Fannie Mae Pool 'FS7283', 4,500 %, échéance le 09/01/2053	3 282	0,26
2 946 Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	2 609	0,21	297 Fannie Mae Pool 'FS7294', 5,500 %, échéance le 01/05/2044	311	0,03
3 839 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, éch. 01/1/2051	3 521	0,28	874 Fannie Mae Pool 'FS7940', 4,500 %, échéance le 09/01/2053	878	0,07
2 328 Fannie Mae Pool 'CB2292', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	2 142	0,17	2 229 Fannie Mae Pool 'FS8027', 2,500 %, échéance le 01/03/2052	1 973	0,16
1 756 Fannie Mae Pool 'CB3044', 3,000 %, échéance le 01/03/2052	1 551	0,12	2 573 Fannie Mae Pool 'FS8124', 3,000 %, échéance le 06/01/2052	2 358	0,19
5 499 Fannie Mae Pool 'CB4898', 5,000 %, échéance le 01/10/2052	5 594	0,45	10 616 Fannie Mae Pool 'FS8273', 1,500 %, échéance le 01/02/2042	9 230	0,74
5 462 Fannie Mae Pool 'DC3239', 5,500 %, échéance le 01/09/2054	5 593	0,45	22 079 Fannie Mae Pool 'FS8579', 2,000 %, échéance le 08/01/2042	19 747	1,59
2 147 Fannie Mae Pool 'DC6402', 4,500 %, échéance le 11/01/2054	2 164	0,17	943 Fannie Mae Pool 'FS8888', 6,500 %, échéance le 01/06/2054	980	0,08
14 025 Fannie Mae Pool 'FA1423', 4,500 %, échéance le 01/04/2054	13 929	1,12	2 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, échéance le 01/04/2031	2	—
8 493 Fannie Mae Pool 'FA1727', 6,000 %, échéance le 05/01/2055	8 724	0,70	5 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, échéance le 01/05/2031	5	—
1 338 Fannie Mae Pool 'FM1002', 3,500 %, échéance le 01/01/2048	1 286	0,10	3 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, échéance le 01/06/2031	3	—
54 Fannie Mae Pool 'FM1159', 4,500 %, échéance le 01/02/2048	54	—	63 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, échéance le 01/11/2031	64	0,01
680 Fannie Mae Pool 'FM1349', 4,500 %, échéance le 01/03/2047	657	0,05	78 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, échéance le 01/12/2031	79	0,01
48 Fannie Mae Pool 'FM1458', 4,500 %, échéance le 01/04/2049	49	—	19 Fannie Mae Pool 'MA0968', 4,500 %, échéance le 01/12/2031	19	—
803 Fannie Mae Pool 'FM1637', 4,500 %, échéance le 01/05/2049	809	0,07	135 Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, échéance le 09/01/2042	130	0,01
154 Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000 %, échéance le 01/09/2048	152	0,01	8 Fannie Mae Pool 'MA1221', 4,500 %, échéance le 09/01/2042	8	—
1 484 Fannie Mae Pool 'FM2256', 4,500 %, échéance le 01/10/2044	1 501	0,12	1 053 Fannie Mae Pool 'MA1393', 4,000 %, échéance le 01/03/2043	1 042	0,08
308 Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, échéance le 03/01/2050	308	0,02	217 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, échéance le 09/01/2043	220	0,02
53 Fannie Mae Pool 'FM3083', 4,500 %, échéance le 01/10/2049	53	—	172 Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, échéance le 01/10/2043	175	0,01
204 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, échéance le 11/01/2048	201	0,02	110 Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, échéance le 01/11/2043	112	0,01
1 545 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, éch. 01/09/2048	1 524	0,12	152 Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, échéance le 01/12/2043	154	0,01
59 Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, échéance le 01/05/2049	58	—	289 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, échéance le 07/01/2036	279	0,02
153 Fannie Mae Pool 'FM3830', 3,000 %, échéance le 01/04/2050	141	0,01	283 Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, échéance le 01/12/2036	273	0,02
75 Fannie Mae Pool 'FM4532', 3,000 %, échéance le 01/09/2050	68	0,01	183 Fannie Mae Pool 'MA4175', 1,500 %, échéance le 11/01/2040	159	0,01
558 Fannie Mae Pool 'FM4577', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	492	0,04	519 Fannie Mae Pool 'MA4204', 2,000 %, échéance le 01/12/2040	467	0,04
1 003 Fannie Mae Pool 'FM5423', 2,500 %, échéance le 01/01/2051	888	0,07	371 Fannie Mae Pool 'MA4287', 2,000 %, échéance le 01/03/2041	332	0,03
48 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	43	—	406 Fannie Mae Pool 'MA4342', 1,500 %, échéance le 05/01/2041	353	0,03
89 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	79	0,01	597 Fannie Mae Pool 'MA4387', 2,000 %, échéance le 07/01/2041	534	0,04
217 Fannie Mae Pool 'FM6117', 3,000 %, échéance le 11/01/2048	202	0,02	388 Fannie Mae Pool 'MA4447', 2,500 %, échéance le 01/10/2041	357	0,03
121 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, échéance le 01/03/2051	107	0,01	1 097 Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000 %, échéance le 01/11/2041	958	0,08
11 405 Fannie Mae Pool 'FM7382', 3,000 %, échéance le 01/05/2051	10 437	0,84	1 231 Fannie Mae Pool 'MA4500', 1,500 %, échéance le 01/12/2041	1 059	0,09
5 492 Fannie Mae Pool 'FM7518', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	4 861	0,39	1 755 Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	1 565	0,13
194 Fannie Mae Pool 'FM7529', 3,000 %, échéance le 01/05/2051	179	0,01	426 Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	377	0,03
218 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	193	0,02	17 096 Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, échéance le 01/03/2042	15 110	1,21
68 Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	61	—	3 492 Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500 %, échéance le 04/01/2042	3 171	0,25
61 Fannie Mae Pool 'FM7694', 3,000 %, échéance le 01/06/2051	56	—	529 Fannie Mae REMICS, série 2010 2, cat. AI, 5,500 %, éch. 25/02/2040	65	0,01
179 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	160	0,01	383 Fannie Mae REMICS, série 2012 9, cat. PT, 11,686 %, éch. 25/07/2036 *	458	0,04
701 Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500 %, échéance le 01/01/2051	620	0,05	516 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. BC, 6,500 %, éch. 25/07/2042	554	0,04
844 Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, éch. 01/07/2051	748	0,06	2 132 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, cat. CB, 5,500 %, éch. 25/04/2042	2 219	0,18
676 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, éch. 01/07/2051	601	0,05	3 470 Fannie Mae REMICS, série 2016 48, cat. IA, 4,500 %, éch. 25/06/2038	414	0,03
601 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	534	0,04	2 281 Fannie Mae REMICS, série 2017 74, cat. PZ, 3,500 %, éch. 25/10/2047	1 977	0,16
234 Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000 %, échéance le 01/06/2051	216	0,02	2 668 Fannie Mae REMICS, série 2018 3, cat. IO, 4,000 %, éch. 25/02/2048	527	0,04
1 161 Fannie Mae Pool 'FM8188', 3,000 %, échéance le 01/03/2040	1 117	0,09	882 Fannie Mae REMICS, série 2018 74, cat. AB, 3,500 %, éch. 25/10/2048	843	0,07
2 143 Fannie Mae Pool 'FM8189', 3,000 %, échéance le 01/08/2038	2 077	0,17	2 695 Fannie Mae REMICS, série 2019 5, cat. IO, 4,500 %, éch. 25/03/2049	498	0,04
999 Fannie Mae Pool 'FM8210', 3,000 %, échéance le 01/04/2050	922	0,07	2 362 Fannie Mae REMICS, série 2019 59, cat. SH, 2,218 %, éch. 25/10/2049 *	311	0,02
1 190 Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	1 103	0,09	7 062 Fannie Mae REMICS, série 2020 45, cat. AI, 4,000 %, éch. 25/07/2050	1 359	0,11
2 534 Fannie Mae Pool 'FM8685', 3,000 %, échéance le 01/09/2051	2 305	0,19	1 120 Fannie Mae REMICS, série 2020 47, cat. GZ, 2,000 %, éch. 25/07/2050	715	0,06
2 362 Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500 %, échéance le 01/10/2051	2 093	0,17	530 Fannie Mae REMICS, série 2020 57, cat. TA, 2,000 %, éch. 25/04/2050	477	0,04
326 Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, éch. 01/10/2051	287	0,02	822 Fannie Mae REMICS, série 2020 61, cat. NI, 3,500 %, éch. 25/09/2050	130	0,01
63 Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	56	—	2 205 Fannie Mae REMICS, série 2020 62, cat. AI, 2,500 %, éch. 25/09/2050	373	0,03
378 Fannie Mae Pool 'FM9044', 3,000 %, échéance le 01/10/2051	350	0,03	1 341 Fannie Mae REMICS, série 2020 62, cat. BI, 2,000 %, éch. 25/09/2050	155	0,01
2 053 Fannie Mae Pool 'FM9264', 2,000 %, échéance le 01/10/2041	1 826	0,15	3 273 Fannie Mae REMICS, série 2020 63, cat. KI, 2,500 %, éch. 25/09/2050	184	0,01
1 408 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, éch. 01/11/2051	1 293	0,10	1 576 Fannie Mae REMICS, série 2020 71, cat. IA, 2,000 %, éch. 25/03/2041	42	—
1 633 Fannie Mae Pool 'FM9362', 3,000 %, échéance le 06/01/2038	1 590	0,13	516 Fannie Mae REMICS, série 2020 74, cat. EI, 2,500 %, éch. 25/10/2050	88	0,01
125 Fannie Mae Pool 'FM9412', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	111	0,01	11 048 Fannie Mae REMICS, série 2020 88, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/12/2050	1 762	0,14
12 903 Fannie Mae Pool 'FM9434', 2,000 %, échéance le 01/11/2051	10 922	0,88	936 Fannie Mae REMICS, série 2020 89, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/12/2050	150	0,01
3 850 Fannie Mae Pool 'FM9507', 3,000 %, échéance le 01/03/2037	3 768	0,30			
267 Fannie Mae Pool 'FM9867', 2,500 %, échéance le 01/12/2051	237	0,02			
842 Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	744	0,06			
171 Fannie Mae Pool 'FS0041', 3,000 %, échéance le 01/11/2050	158	0,01			
1 089 Fannie Mae Pool 'FS0316', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	937	0,08			
266 Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000 %, échéance le 01/01/2052	246	0,02			
1 740 Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000 %, éch. 01/02/2052	1 596	0,13			
344 Fannie Mae Pool 'FS0534', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	305	0,02			
1 884 Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	1 670	0,13			
1 272 Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	1 124	0,09			
1 148 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, éch. 01/02/2052	959	0,08			
634 Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	537	0,04			
420 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, échéance le 01/03/2052	388	0,03			
264 Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000 %, échéance le 01/01/2045	248	0,02			
339 Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000 %, échéance le 11/01/2048	318	0,03			
630 Fannie Mae Pool 'FS1553', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	557	0,04			
1 030 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, échéance le 04/01/2052	915	0,07			
5 429 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	5 204	0,42			
526 Fannie Mae Pool 'FS3009', 2,000 %, échéance le 05/01/2042	467	0,04			
3 949 Fannie Mae Pool 'FS3191', 5,500 %, échéance le 01/10/2052	4 064	0,33			

[^] 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 2026 (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)			970 Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000 %, échéance le 05/01/2045	966	0,08
7 391 Fannie Mae REMICS, série 2020 91, cat. IO, 2,500 %, éch. 25/12/2050	1 179	0,09	45 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	45	—
5 300 Fannie Mae REMICS, série 2020 93, cat. LI, 2,500 %, éch. 25/01/2051	761	0,06	266 Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000 %, échéance le 11/01/2042	265	0,02
2 529 Fannie Mae REMICS, série 2020 97, cat. AI, 2,000 %, éch. 25/01/2051	329	0,03	195 Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000 %, échéance le 11/01/2042	195	0,02
9 002 Fannie Mae REMICS, série 2021 1, cat. IG, 2,500 %, éch. 25/02/2051	1 573	0,13	34 Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500 %, échéance le 12/01/2042	33	—
8 831 Fannie Mae REMICS, série 2021 3, cat. IP, 2,500 %, éch. 25/02/2051	1 296	0,10	49 Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	47	—
1 043 Fannie Mae REMICS, série 2021 3, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/02/2051	159	0,01	61 Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	59	—
13 217 Fannie Mae REMICS, série 2021 33, cat. AI, 2,500 %, éch. 25/05/2047	1 714	0,14	92 Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500 %, échéance le 02/01/2043	89	0,01
1 695 Fannie Mae REMICS, série 2021 4, cat. GI, 3,000 %, éch. 25/02/2051	291	0,02	115 Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500 %, échéance le 02/01/2043	111	0,01
10 899 Fannie Mae REMICS, série 2021 4, cat. IO, 2,500 %, éch. 25/02/2051	1 800	0,14	2 950 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, échéance le 01/03/2045	2 847	0,23
20 429 Fannie Mae REMICS, série 2021 42, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/11/2048	2 766	0,22	1 460 Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000 %, échéance le 02/01/2044	1 446	0,12
6 432 Fannie Mae REMICS, série 2021 45, cat. JI, 2,500 %, éch. 25/07/2051	931	0,07	53 807 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, cat. X1, 0,649 %, éch. 25/04/2027 *	343	0,03
6 698 Fannie Mae REMICS, série 2021 46, cat. BI, 2,500 %, éch. 25/12/2048	932	0,07	82 220 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, cat. X1, 0,340 %, éch. 25/09/2027 *	381	0,03
6 227 Fannie Mae REMICS, série 2021 49, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/10/2048	851	0,07	54 532 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, cat. XAM, 0,079 %, éch. 25/06/2028 *	167	0,01
17 702 Fannie Mae REMICS, série 2021 52, cat. CI, 2,500 %, éch. 25/12/2047	2 429	0,20	57 720 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, cat. XAM, 0,073 %, éch. 25/08/2028 *	177	0,01
930 Fannie Mae REMICS, série 2021 54, cat. KI, 2,500 %, éch. 25/05/2049	125	0,01	857 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K091, cat. X1, 0,558 %, éch. 25/03/2029 *	14	—
8 656 Fannie Mae REMICS, série 2021 59, cat. TI, 2,500 %, éch. 25/09/2051	1 248	0,10	8 073 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K105, cat. X1, 1,514 %, éch. 25/01/2030 *	404	0,03
1 392 Fannie Mae REMICS, série 2021 61, cat. KI, 2,500 %, éch. 25/04/2049	205	0,02	8 624 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K116, cat. X1, 1,408 %, éch. 25/07/2030 *	433	0,03
7 398 Fannie Mae REMICS, série 2021 61, cat. PI, 2,500 %, éch. 25/09/2051	759	0,06	964 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K121, cat. X1, 1,013 %, éch. 25/10/2030 *	37	—
2 425 Fannie Mae REMICS, série 2021 62, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/10/2047	343	0,03	108 108 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K123, cat. X1, 0,762 %, éch. 25/12/2030 *	3 239	0,26
715 Fannie Mae REMICS, série 2021 63, cat. QI, 2,500 %, éch. 25/06/2051	86	0,01	3 556 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, cat. X1, 0,714 %, éch. 25/12/2030 *	103	0,01
5 941 Fannie Mae REMICS, série 2021 69, cat. IJ, 2,500 %, éch. 25/01/2049	836	0,07	14 142 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K132, cat. X1, 0,505 %, éch. 25/08/2031 *	337	0,03
20 158 Fannie Mae REMICS, série 2021 76, cat. PI, 2,500 %, éch. 25/11/2051	2 140	0,17	63 858 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K141, cat. X1, 0,305 %, éch. 25/02/2032 *	1 099	0,09
25 161 Fannie Mae REMICS, série 2021 8, cat. DI, 3,500 %, éch. 25/03/2051	5 450	0,44	61 291 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K142, cat. X1, 0,297 %, éch. 25/03/2032 *	1 013	0,08
2 339 Fannie Mae REMICS, série 2021 89, cat. AI, 2,500 %, éch. 25/04/2048	338	0,03	84 889 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K143, cat. X1, 0,343 %, éch. 25/04/2055 *	1 648	0,13
10 639 Fannie Mae REMICS, série 2021 91, cat. IG, 2,500 %, éch. 25/01/2052	1 574	0,13	22 645 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K148, cat. X1, 0,250 %, éch. 25/07/2032 *	373	0,03
11 953 Fannie Mae REMICS, série 2022 29, cat. KZ, 1,500 %, éch. 25/06/2042	9 334	0,75	28 405 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KG06, cat. X1, 0,532 %, éch. 25/10/2031 *	697	0,06
523 Fannie Mae REMICS, série 2022 57, cat. BC, 4,000 %, éch. 25/09/2052	508	0,04	6 694 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 154, cat. X1, 0,353 %, éch. 25/01/2033 *	161	0,01
195 Fannie Mae-Aces, série 2016 M11, cat. AL, 2,944 %, éch. 25/07/2039	182	0,01	57 887 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 155, cat. X1, 0,264 %, éch. 25/04/2033 *	1 116	0,09
11 136 Fannie Mae-Aces, série 2019 M11, cat. X1, 1,162 %, éch. 25/06/2029 *	271	0,02	39 974 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 160, cat. X1, 0,209 %, éch. 25/08/2033 *	689	0,06
33 802 Fannie Mae-Aces, série 2019 M14, cat. X1, 0,550 %, éch. 25/06/2029 *	473	0,04	3 984 Freddie Mac Non Gold Pool '841075', 3,281 %, échéance le 01/01/2049 *	3 952	0,32
4 565 Fannie Mae-Aces, série 2020 M11, cat. IO, 1,765 %, éch. 25/01/2029 *	180	0,01	1 769 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,008 %, éch. 01/11/2048 *	1 777	0,14
32 677 Fannie Mae-Aces, série 2020 M16, cat. X1, 0,454 %, éch. 25/04/2032 *	546	0,04	282 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, éch. 01/11/2047 *	292	0,02
4 036 Fannie Mae-Aces, série 2020 M24, cat. X1, 1,595 %, éch. 25/01/2037 *	322	0,03	584 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,270 %, éch. 01/02/2050 *	598	0,05
13 822 Fannie Mae-Aces, série 2020 M31, cat. X2, 1,212 %, éch. 25/12/2032 *	631	0,05	74 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, échéance le 01/01/2050	69	0,01
729 Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, échéance le 02/01/2038	699	0,06	230 Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, échéance le 01/02/2050	219	0,02
3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, échéance le 01/09/2039	3	—	1 528 Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	1 401	0,11
743 Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500 %, échéance le 03/01/2046	752	0,06	94 Freddie Mac Pool 'QA9685', 3,000 %, échéance le 01/05/2050	87	0,01
82 Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000 %, échéance le 03/01/2033	81	0,01	145 Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000 %, échéance le 01/05/2050	135	0,01
830 Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500 %, échéance le 06/01/2040	867	0,07	352 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	312	0,03
2 681 Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000 %, échéance le 12/01/2045	2 669	0,21	251 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	223	0,02
3 838 Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500 %, échéance le 09/01/2048	3 695	0,30	55 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	46	—
6 578 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	6 136	0,49	110 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, éch. 01/02/2051	93	0,01
174 Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000 %, échéance le 10/01/2033	169	0,01	55 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	46	—
133 Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000 %, échéance le 12/01/2033	130	0,01	59 Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	50	—
129 Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000 %, échéance le 06/01/2044	129	0,01	130 Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	110	0,01
			68 Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	58	—
			51 Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	43	—
			65 Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	55	—

[^] 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 2026 (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)					
63 Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	53	—	1 074 Freddie Mac Pool 'ZA2415', 3,000 %, échéance le 01/06/2036	1 037	0,08
127 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	114	0,01	197 Freddie Mac Pool 'ZA5297', 4,000 %, échéance le 01/03/2048	195	0,02
416 Freddie Mac Pool 'QC3242', 3,000 %, échéance le 01/06/2051	383	0,03	1 827 Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500 %, échéance le 01/07/2046	1 754	0,14
319 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	283	0,02	3 273 Freddie Mac Pool 'ZM5659', 3,500 %, échéance le 01/02/2048	3 126	0,25
348 Freddie Mac Pool 'QC4689', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	309	0,02	285 Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, échéance le 01/10/2042	275	0,02
357 Freddie Mac Pool 'QC4690', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	317	0,03	639 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, échéance le 01/11/2042	616	0,05
300 Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	266	0,02	1 413 Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	1 362	0,11
385 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	342	0,03	62 Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	60	—
3 129 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, éch. 01/08/2051	2 766	0,22	44 Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500 %, échéance le 01/12/2048	44	—
1 535 Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	1 358	0,11	4 Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500 %, échéance le 01/07/2037	4	—
2 852 Freddie Mac Pool 'QC8573', 2,500 %, échéance le 01/10/2051	2 520	0,20	96 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, échéance le 01/12/2038	100	0,01
726 Freddie Mac Pool 'QD1347', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	642	0,05	82 Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, échéance le 01/10/2032	80	0,01
3 529 Freddie Mac Pool 'QD1596', 2,000 %, échéance le 01/12/2051	2 989	0,24	172 Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	160	0,01
75 Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	68	0,01	29 Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, échéance le 01/08/2048	29	—
4 786 Freddie Mac Pool 'QD2419', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	4 370	0,35	1 638 Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	1 545	0,12
200 Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	177	0,01	567 Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500 %, échéance le 01/03/2043	547	0,04
464 Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	390	0,03	101 Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, échéance le 01/02/2044	97	0,01
80 Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	68	0,01	102 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, échéance le 01/01/2046	97	0,01
2 767 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, éch. 01/02/2052	2 448	0,20	25 Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500 %, échéance le 01/03/2049	25	—
223 Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	197	0,02	78 Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, échéance le 01/04/2033	78	0,01
234 Freddie Mac Pool 'QD7365', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	198	0,02	4 600 Freddie Mac Pool REMICS 3810, cat. WA, 5,220 %, éch. 15/06/2040 *	4 664	0,37
869 Freddie Mac Pool 'QE8530', 5,500 %, échéance le 01/08/2052	894	0,07	1 617 Freddie Mac REMICS 4134, cat. IM, 3,500 %, éch. 15/11/2042	259	0,02
1 832 Freddie Mac Pool 'QE8532', 5,500 %, échéance le 01/08/2052	1 888	0,15	4 800 Freddie Mac REMICS 4377, cat. UZ, 3,000 %, éch. 15/08/2044	4 081	0,33
3 755 Freddie Mac Pool 'QE8537', 5,000 %, échéance le 01/08/2052	3 825	0,31	1 034 Freddie Mac REMICS 4597, cat. DA, 3,000 %, éch. 15/12/2045	977	0,08
68 Freddie Mac Pool 'QF0921', 5,000 %, échéance le 01/09/2052	70	0,01	905 Freddie Mac REMICS 4808, cat. SB, 2,427 %, éch. 15/07/2048 *	128	0,01
1 545 Freddie Mac Pool 'QF3429', 5,500 %, échéance le 01/11/2052	1 602	0,13	162 Freddie Mac REMICS 4813, cat. CJ, 3,000 %, éch. 15/08/2048	146	0,01
447 Freddie Mac Pool 'QF4924', 6,000 %, échéance le 01/12/2052	460	0,04	568 Freddie Mac REMICS 4870, cat. ES, 2,227 %, éch. 15/04/2049 *	69	0,01
4 023 Freddie Mac Pool 'QF5465', 5,000 %, échéance le 01/12/2052	4 057	0,33	1 201 Freddie Mac REMICS 4882, cat. S, 2,277 %, éch. 15/05/2049 *	149	0,01
787 Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000 %, échéance le 01/04/2053	797	0,06	1 912 Freddie Mac REMICS 4921, cat. SN, 2,268 %, éch. 25/10/2049 *	285	0,02
3 013 Freddie Mac Pool 'QG5462', 6,000 %, éch. 01/06/2053	3 120	0,25	1 135 Freddie Mac REMICS 4936, cat. YZ, 2,500 %, éch. 25/12/2049	1 001	0,08
5 167 Freddie Mac Pool 'QI6769', 5,500 %, échéance le 01/05/2054	5 300	0,43	2 594 Freddie Mac REMICS 4980, cat. KI, 4,500 %, éch. 25/06/2050	606	0,05
332 Freddie Mac Pool 'QX6746', 6,000 %, échéance le 01/02/2055	343	0,03	12 885 Freddie Mac REMICS 4981, cat. YI, 4,500 %, éch. 25/06/2050	2 961	0,24
930 Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, échéance le 01/09/2049	860	0,07	3 024 Freddie Mac REMICS 4988, cat. AZ, 2,000 %, éch. 25/07/2050	1 938	0,16
5 218 Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	4 836	0,39	1 783 Freddie Mac REMICS 4995, cat. IQ, 2,500 %, éch. 25/07/2050	261	0,02
321 Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, échéance le 01/11/2050	273	0,02	7 725 Freddie Mac REMICS 4995, cat. QI, 2,500 %, éch. 25/07/2050	1 152	0,09
4 447 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, éch. 01/11/2050	3 939	0,32	7 069 Freddie Mac REMICS 5027, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/07/2050	1 188	0,10
14 416 Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500 %, échéance le 01/12/2050	12 796	1,03	2 522 Freddie Mac REMICS 5038, cat. PJ, 0,750 %, éch. 25/10/2050	1 885	0,15
1 439 Freddie Mac Pool 'RA4175', 2,500 %, échéance le 01/12/2050	1 272	0,10	172 Freddie Mac REMICS 5040, cat. IB, 2,500 %, éch. 25/11/2050	23	—
1 800 Freddie Mac Pool 'RA4526', 3,000 %, échéance le 01/02/2051	1 659	0,13	13 935 Freddie Mac REMICS 5050, cat. IE, 2,000 %, éch. 25/12/2050	1 705	0,14
460 Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	389	0,03	1 874 Freddie Mac REMICS 5058, cat. IL, 2,500 %, éch. 25/01/2051	266	0,02
1 217 Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, échéance le 01/05/2051	1 027	0,08	948 Freddie Mac REMICS 5059, cat. IB, 2,500 %, éch. 25/01/2051	159	0,01
353 Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	313	0,03	1 641 Freddie Mac REMICS 5069, cat. MI, 2,500 %, éch. 25/02/2051	244	0,02
1 357 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, échéance le 01/05/2041	1 177	0,09	4 316 Freddie Mac REMICS 5070, cat. NI, 2,000 %, éch. 25/02/2051	612	0,05
6 611 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	5 872	0,47	7 696 Freddie Mac REMICS 5078, cat. EI, 1,500 %, éch. 25/01/2051	810	0,07
1 800 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	1 549	0,12	17 687 Freddie Mac REMICS 5085, cat. IK, 2,500 %, éch. 25/03/2051	2 858	0,23
230 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	198	0,02	4 359 Freddie Mac REMICS 5085, cat. NI, 2,000 %, éch. 25/03/2051	540	0,04
12 807 Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	11 312	0,91	8 575 Freddie Mac REMICS 5092, cat. IU, 2,500 %, éch. 25/02/2051	1 028	0,08
434 Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	382	0,03	7 272 Freddie Mac REMICS 5095, cat. MI, 2,500 %, éch. 25/04/2051	1 201	0,10
6 826 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, échéance le 01/04/2042	6 274	0,50	2 730 Freddie Mac REMICS 5113, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/06/2051	336	0,03
1 781 Freddie Mac Pool 'RJ1350', 6,000 %, éch. 01/04/2054	1 837	0,15	1 883 Freddie Mac REMICS 5126, cat. HC, 1,250 %, éch. 25/11/2036	1 707	0,14
8 296 Freddie Mac Pool 'SC0190', 2,500 %, échéance le 01/09/2041	7 628	0,61	9 619 Freddie Mac REMICS 5134, cat. KI, 2,500 %, éch. 25/07/2048	1 276	0,10
1 273 Freddie Mac Pool 'SC0319', 2,000 %, échéance le 01/04/2042	1 124	0,09	8 772 Freddie Mac REMICS 5135, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/05/2048	1 204	0,10
2 545 Freddie Mac Pool 'SC0399', 2,000 %, échéance le 01/05/2042	2 275	0,18	16 158 Freddie Mac REMICS 5140, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/05/2049	2 342	0,19
103 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, échéance le 01/07/2047	102	0,01	1 182 Freddie Mac REMICS 5149, cat. NI, 2,500 %, éch. 25/01/2051	171	0,01
165 Freddie Mac Pool 'SD0422', 4,000 %, échéance le 01/07/2045	168	0,01	42 904 Freddie Mac REMICS 5150, cat. JI, 2,500 %, éch. 25/03/2051	4 610	0,37
113 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, éch. 01/04/2051	96	0,01			
266 Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000 %, échéance le 01/02/2051	245	0,02			
2 557 Freddie Mac Pool 'SD0630', 4,000 %, échéance le 01/02/2050	2 522	0,20			
708 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	626	0,05			
301 Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000 %, échéance le 01/04/2052	275	0,02			
1 393 Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500 %, échéance le 01/09/2050	1 398	0,11			
1 357 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, échéance le 01/07/2049	1 338	0,11			
2 669 Freddie Mac Pool 'SD1265', 4,500 %, échéance le 01/06/2052	2 660	0,21			
3 272 Freddie Mac Pool 'SD1876', 5,500 %, échéance le 01/11/2052	3 346	0,27			
7 330 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	7 541	0,61			
5 120 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, échéance le 01/12/2052	5 287	0,42			
634 Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, échéance le 01/05/2053	663	0,05			
310 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	274	0,02			
11 274 Freddie Mac Pool 'SD3243', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	10 422	0,84			
3 403 Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000 %, échéance le 01/06/2053	3 454	0,28			
142 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, échéance le 01/05/2053	145	0,01			
2 108 Freddie Mac Pool 'SD3900', 5,500 %, échéance le 01/08/2053	2 152	0,17			
223 Freddie Mac Pool 'SD5107', 6,000 %, échéance le 01/07/2041	232	0,02			
318 Freddie Mac Pool 'SD5179', 5,000 %, échéance le 01/12/2044	328	0,03			
11 770 Freddie Mac Pool 'SD5299', 6,000 %, échéance le 01/04/2054	12 243	0,98			
2 379 Freddie Mac Pool 'SD5311', 5,500 %, échéance le 01/04/2054	2 450	0,20			
3 528 Freddie Mac Pool 'SD5385', 6,000 %, échéance le 01/02/2054	3 684	0,30			
479 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, échéance le 01/11/2049	442	0,04			
3 523 Freddie Mac Pool 'SD7523', 2,500 %, échéance le 01/08/2050	3 125	0,25			
167 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	148	0,01			
2 975 Freddie Mac Pool 'SD7526', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	2 632	0,21			
526 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	467	0,04			
18 535 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, éch. 11/01/2051	16 427	1,32			
9 016 Freddie Mac Pool 'SL0671', 5,500 %, échéance le 01/03/2055	9 266	0,74			
7 100 Freddie Mac Pool 'WN4101', 4,600 %, échéance le 03/01/2035	7 266	0,58			
725 Freddie Mac Pool 'ZA2343', 3,500 %, échéance le 01/05/2034	716	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 2026 (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)				5 397	Ginnie Mae II Pool '786374', 5,000 %, échéance le 20/09/2052	5 440	0,44
12 975	Freddie Mac REMICS 5154, cat. QI, 2,500 %, éch. 25/10/2051	1 377	0,11	1 824	Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, échéance le 20/01/2053	1 846	0,15
7 895	Freddie Mac REMICS 5160, cat. IU, 2,500 %, éch. 25/11/2050	1 064	0,09	265	Ginnie Mae II Pool '786583', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	240	0,02
8 264	Freddie Mac REMICS 5162, cat. DI, 2,500 %, éch. 25/11/2051	1 051	0,08	339	Ginnie Mae II Pool '786656', 5,000 %, échéance le 20/04/2053	342	0,03
7 700	Freddie Mac REMICS 5169, cat. PW, 2,000 %, éch. 25/09/2051	5 648	0,45	151	Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	138	0,01
5 101	Freddie Mac REMICS 5173, cat. LI, 2,500 %, éch. 25/05/2050	781	0,06	1 082	Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, échéance le 20/08/2053	1 109	0,09
1 336	Freddie Mac REMICS 5174, cat. CJ, 2,000 %, éch. 25/01/2050	1 176	0,09	1 352	Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	1 400	0,11
7 200	Freddie Mac REMICS 5178, cat. CY, 2,000 %, éch. 25/01/2042	5 293	0,43	1 882	Ginnie Mae II Pool '787058', 5,000 %, échéance le 20/08/2053	1 902	0,15
13 874	Freddie Mac REMICS 5179, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/01/2052	2 347	0,19	1 157	Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	1 201	0,10
12 863	Freddie Mac REMICS 5180, cat. IP, 3,000 %, éch. 25/01/2052	2 600	0,21	1 048	Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, échéance le 20/02/2051	881	0,07
7 609	Freddie Mac REMICS 5190, cat. GI, 2,500 %, éch. 25/10/2048	1 028	0,08	4 990	Ginnie Mae II Pool '787298', 5,000 %, échéance le 20/01/2050	5 064	0,41
4 307	Freddie Mac REMICS 5202, cat. NI, 3,000 %, éch. 25/08/2046	520	0,04	2 888	Ginnie Mae II Pool '787621', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	2 638	0,21
4 900	Freddie Mac REMICS 5209, cat. EQ, 3,000 %, éch. 25/04/2052	3 877	0,31	15 499	Ginnie Mae II Pool '788297', 2,500 %, éch. 20/01/2052	13 575	1,09
971	Freddie Mac REMICS 5449, cat. FQ, 5,167 %, éch. 25/09/2054 *	979	0,08	4 846	Ginnie Mae II Pool '788376', 2,500 %, échéance le 20/08/2051	4 255	0,34
999	Freddie Mac REMICS 5482, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/12/2054 *	1 008	0,08	84	Ginnie Mae II Pool '892346', 6,673 %, échéance le 20/08/2059 *	88	0,01
3 423	Freddie Mac REMICS 5523, cat. IQ, 6,500 %, éch. 25/04/2055	542	0,04	53	Ginnie Mae II Pool '892614', 6,201 %, échéance le 20/08/2060 *	55	—
2 104	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, série 2021 DNA2, cat. M2, 144A, 5,967 %, éch. 25/08/2033 *	2 139	0,17	614	Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	585	0,05
3 455	Freddie Mac Strips 390, cat. C17, 4,500 %, éch. 15/11/2052	863	0,07	822	Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	781	0,06
185	Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, échéance le 15/06/2039	192	0,02	863	Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	819	0,07
90	Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, échéance le 15/04/2040	94	0,01	301	Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, échéance le 20/02/2047	291	0,02
187	Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, échéance le 15/05/2040	193	0,02	351	Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, échéance le 20/08/2047	333	0,03
188	Ginnie Mae I Pool '781994', 5,000 %, échéance le 15/11/2033	195	0,02	2 363	Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	2 247	0,18
222	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, échéance le 15/06/2048	214	0,02	235	Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	223	0,02
886	Ginnie Mae I Pool '787628', 4,500 %, échéance le 15/01/2049	887	0,07	1 219	Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	1 156	0,09
96	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	90	0,01	27	Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	27	—
116	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	109	0,01	411	Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, échéance le 20/07/2048	407	0,03
33	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	31	—	780	Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, échéance le 20/08/2048	784	0,06
180	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	169	0,01	545	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, échéance le 20/02/2050	513	0,04
155	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, échéance le 15/11/2042	143	0,01	85	Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, échéance le 20/10/2049	83	0,01
1 143	Ginnie Mae I Pool 'B58462', 3,500 %, échéance le 15/06/2050	1 099	0,09	552	Ginnie Mae II Pool 'BR4627', 3,000 %, échéance le 20/11/2049	548	0,04
5	Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, échéance le 20/10/2037	5	—	360	Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, échéance le 20/01/2050	303	0,03
7	Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000 %, échéance le 20/06/2038	7	—	340	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, échéance le 20/02/2050	331	0,03
478	Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000 %, échéance le 20/09/2038	516	0,04	58	Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	50	—
68	Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000 %, échéance le 20/12/2039	72	0,01	393	Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	344	0,03
83	Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, échéance le 20/01/2040	85	0,01	734	Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	707	0,06
44	Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, échéance le 20/05/2040	44	—	1 747	Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	1 683	0,14
25	Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, échéance le 20/07/2040	26	—	517	Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, échéance le 20/07/2050	509	0,04
30	Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, échéance le 20/08/2040	30	—	780	Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, échéance le 20/08/2050	754	0,06
2	Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000 %, échéance le 20/08/2040	2	—	1 116	Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000 %, échéance le 20/10/2050	1 012	0,08
60	Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, échéance le 20/09/2040	62	—	72	Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000 %, échéance le 20/06/2052	70	0,01
24	Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000 %, échéance le 20/11/2040	25	—	59	Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	53	—
10	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, échéance le 20/01/2041	10	—	391	Ginnie Mae II Pool 'CW6992', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	407	0,03
5	Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, échéance le 20/01/2041	5	—	120	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, échéance le 20/04/2046	115	0,01
322	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, échéance le 20/03/2041	327	0,03	65	Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, échéance le 20/05/2046	63	0,01
711	Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, échéance le 20/07/2040	727	0,06	112	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, échéance le 20/06/2046	108	0,01
519	Ginnie Mae II Pool '783298', 4,500 %, échéance le 20/04/2041	527	0,04	68	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, échéance le 20/07/2046	65	0,01
51	Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, échéance le 20/01/2046	49	—	4 139	Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, échéance le 20/10/2046	3 856	0,31
1 466	Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, échéance le 20/07/2047	1 413	0,11	588	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, échéance le 20/02/2047	546	0,04
52	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, échéance le 20/01/2050	47	—	285	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, échéance le 20/06/2047	279	0,02
188	Ginnie Mae II Pool '785218', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	158	0,01	1 644	Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500 %, échéance le 20/07/2047	1 581	0,13
162	Ginnie Mae II Pool '785220', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	137	0,01	59	Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000 %, échéance le 20/07/2047	58	—
428	Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	357	0,03	85	Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, échéance le 20/08/2047	86	0,01
126	Ginnie Mae II Pool '785532', 3,000 %, échéance le 20/06/2051	114	0,01	6 363	Ginnie Mae II Pool 'MA4961', 3,000 %, échéance le 20/01/2048	5 915	0,48
68	Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, échéance le 20/06/2051	60	—	2 324	Ginnie Mae II Pool 'MA5018', 3,000 %, échéance le 20/02/2048	2 158	0,17
458	Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, échéance le 20/08/2051	403	0,03	707	Ginnie Mae II Pool 'MA5076', 3,000 %, échéance le 20/03/2048	656	0,05
390	Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, échéance le 20/10/2051	343	0,03	2 361	Ginnie Mae II Pool 'MA5135', 3,000 %, échéance le 20/04/2048	2 187	0,18
407	Ginnie Mae II Pool '785667', 2,500 %, échéance le 20/10/2051	357	0,03	128	Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, échéance le 20/04/2048	129	0,01
270	Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, échéance le 20/11/2051	237	0,02	95	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, échéance le 20/05/2048	95	0,01
276	Ginnie Mae II Pool '785789', 2,500 %, échéance le 20/12/2051	243	0,02	72	Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, échéance le 20/05/2048	73	0,01
551	Ginnie Mae II Pool '785821', 3,500 %, échéance le 20/12/2051	485	0,04	13	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	13	—
7 096	Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, échéance le 20/02/2052	6 469	0,52	99	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, échéance le 20/07/2048	100	0,01
1 880	Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	1 715	0,14	1 343	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, échéance le 20/08/2048	1 350	0,11
2 226	Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, échéance le 20/11/2051	2 021	0,16	30	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, échéance le 20/09/2048	30	—
202	Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	185	0,01	173	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, échéance le 20/11/2048	177	0,01
1 347	Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	1 225	0,10	46	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, échéance le 20/12/2048	47	—
1 158	Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, échéance le 20/03/2052	1 071	0,09	150	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, échéance le 20/01/2049	151	0,01
291	Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	266	0,02	145	Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500 %, échéance le 20/01/2049	150	0,01
145	Ginnie Mae II Pool '786150', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	132	0,01	72	Ginnie Mae II Pool 'MA5764', 4,500 %, échéance le 20/02/2049	72	0,01
214	Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, échéance le 20/09/2052	213	0,02	1 732	Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500 %, échéance le 20/02/2049	1 786	0,14
446	Ginnie Mae II Pool '786340', 5,000 %, échéance le 20/09/2052	451	0,04	95	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, échéance le 20/03/2049	96	0,01
6 913	Ginnie Mae II Pool '786348', 4,500 %, échéance le 20/08/2052	6 860	0,55	359	Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500 %, échéance le 20/03/2049	370	0,03
				9	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, échéance le 20/04/2049	9	—
				347	Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500 %, échéance le 20/04/2049	358	0,03
				247	Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500 %, échéance le 20/05/2049	255	0,02
				2 579	Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500 %, échéance le 20/06/2049	2 661	0,21
				160	Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500 %, échéance le 20/10/2049	143	0,01
				87	Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, échéance le 20/01/2050	88	0,01
				62	Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500 %, échéance le 20/03/2050	59	—
				90	Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, échéance le 20/04/2050	90	0,01
				1 575	Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500 %, échéance le 20/05/2050	1 504	0,12
				153	Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000 %, échéance le 20/08/2050	130	0,01
				1 413	Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500 %, échéance le 20/09/2050	1 424	0,11
				11 646	Ginnie Mae II Pool 'MA6930', 2,000 %, échéance le 20/10/2050	9 887	0,79
				3 035	Ginnie Mae II Pool 'MA6931', 2,500 %, échéance le 20/10/2050	2 684	0,22
				1 768	Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500 %, échéance le 20/10/2050	1 782	0,14

[^] 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 2026 (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)				130	Government National Mortgage Association, série 2020 160, cat. IH, 2,500 %, éch. 20/10/2050	18	—
2 972	Ginnie Mae II Pool 'MA6994', 2,000 %, échéance le 20/11/2050	2 521	0,20	4 781	Government National Mortgage Association, série 2020 160, cat. QI, 2,500 %, éch. 20/10/2050	828	0,07
11 103	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, échéance le 20/04/2051	9 812	0,79	189	Government National Mortgage Association, série 2020 160, cat. VI, 2,500 %, éch. 20/10/2050	28	—
1 934	Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500 %, échéance le 20/04/2051	1 951	0,16	1 207	Government National Mortgage Association, série 2020 17, cat. EU, 2,500 %, éch. 20/10/2049	1 099	0,09
198	Ginnie Mae II Pool 'MA7471', 2,000 %, échéance le 20/07/2051	168	0,01	3 527	Government National Mortgage Association, série 2020 181, cat. WI, 2,000 %, éch. 20/12/2050	394	0,03
1 923	Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500 %, échéance le 20/07/2051	1 699	0,14	1 133	Government National Mortgage Association, série 2020 187, cat. MI, 3,000 %, éch. 20/12/2050	211	0,02
133	Ginnie Mae II Pool 'MA7533', 2,000 %, échéance le 20/08/2051	737	0,01	3 447	Government National Mortgage Association, série 2020 191, cat. IX, 2,500 %, éch. 20/12/2050	601	0,05
709	Ginnie Mae II Pool 'MA7593', 5,500 %, échéance le 20/08/2051	113	0,06	24 551	Government National Mortgage Association, série 2020 29, cat. JI, 0,932 %, éch. 16/01/2060 *	1 318	0,11
5 891	Ginnie Mae II Pool 'MA7648', 2,000 %, échéance le 20/10/2051	4 996	0,40	18 996	Government National Mortgage Association, série 2020 38, cat. IO, 0,820 %, éch. 16/04/2062 *	1 122	0,09
2 596	Ginnie Mae II Pool 'MA7990', 4,000 %, échéance le 20/04/2052	2 521	0,20	385	Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. MI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	71	0,01
3 597	Ginnie Mae II Pool 'MA8044', 3,500 %, échéance le 20/05/2052	3 420	0,27	1 082	Government National Mortgage Association, série 2020 47, cat. NI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	203	0,02
888	Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000 %, échéance le 20/06/2052	862	0,07	714	Government National Mortgage Association, série 2020 61, cat. CI, 4,000 %, éch. 20/03/2050	131	0,01
92	Ginnie Mae II Pool 'MA8263', 2,000 %, échéance le 20/09/2052	78	0,01	666	Government National Mortgage Association, série 2020 85, cat. CI, 3,500 %, éch. 20/04/2050	121	0,01
1 367	Ginnie Mae II Pool 'MA8269', 5,000 %, échéance le 20/09/2052	1 381	0,11	5 332	Government National Mortgage Association, série 2020 H04, cat. GF, 4,447 %, éch. 20/02/2070 *	5 344	0,43
434	Ginnie Mae II Pool 'MA8422', 2,000 %, échéance le 20/11/2052	369	0,03	8 780	Government National Mortgage Association, série 2020 H20, cat. FA, 4,147 %, éch. 20/04/2070 *	8 729	0,70
2 582	Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, échéance le 20/11/2052	2 641	0,21	27 067	Government National Mortgage Association, série 2021 110, cat. IO, 0,876 %, éch. 16/11/2063 *	1 828	0,15
1 824	Ginnie Mae II Pool 'MA8484', 2,000 %, échéance le 20/12/2052	1 547	0,12	592	Government National Mortgage Association, série 2021 119, cat. HC, 1,000 %, éch. 20/07/2051	467	0,04
8 175	Ginnie Mae II Pool 'MA8488', 4,000 %, échéance le 20/12/2052	7 937	0,64	7 008	Government National Mortgage Association, série 2021 121, cat. CI, 3,000 %, éch. 20/07/2051	1 172	0,09
1 631	Ginnie Mae II Pool 'MA8794', 2,000 %, échéance le 20/03/2053	1 385	0,11	48 874	Government National Mortgage Association, série 2021 128, cat. IO, 0,992 %, éch. 16/06/2061 *	3 138	0,25
80	Ginnie Mae II Pool 'MA8798', 4,000 %, échéance le 20/04/2053	78	0,01	2 121	Government National Mortgage Association, série 2021 135, cat. A, 2,000 %, éch. 20/08/2051	1 797	0,14
6 139	Ginnie Mae II Pool 'MA8877', 4,500 %, échéance le 20/05/2053	6 105	0,49	8 000	Government National Mortgage Association, série 2021 139, cat. IE, 3,500 %, éch. 20/08/2051	1 510	0,12
1 006	Ginnie Mae II Pool 'MA8945', 4,000 %, échéance le 20/06/2053	977	0,08	1 166	Government National Mortgage Association, série 2021 14, cat. AB, 1,340 %, éch. 16/06/2063	882	0,07
774	Ginnie Mae II Pool 'MA9011', 2,500 %, échéance le 20/07/2053	685	0,06	5 808	Government National Mortgage Association, série 2021 156, cat. IE, 2,500 %, éch. 20/09/2051	909	0,07
18 300	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	15 509	1,25	10 732	Government National Mortgage Association, série 2021 158, cat. IN, 2,500 %, éch. 20/09/2051	1 538	0,12
18 700	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	16 505	1,33	3 327	Government National Mortgage Association, série 2021 180, cat. IO, 0,916 %, éch. 16/11/2063 *	232	0,02
9 300	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	8 532	0,69	13 997	Government National Mortgage Association, série 2021 191, cat. NI, 3,000 %, éch. 20/10/2051	2 578	0,21
6 000	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	5 632	0,45	3 103	Government National Mortgage Association, série 2021 21, cat. AH, 1,400 %, éch. 16/06/2063	2 406	0,19
13 300	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	13 348	1,07	6 337	Government National Mortgage Association, série 2021 216, cat. NI, 3,000 %, éch. 20/12/2051	1 175	0,09
6 500	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	6 584	0,53	1 658	Government National Mortgage Association, série 2021 26, cat. AI, 2,000 %, éch. 20/02/2051	215	0,02
9 100	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	9 284	0,75	14 712	Government National Mortgage Association, série 2021 26, cat. NI, 2,000 %, éch. 20/02/2051	1 598	0,13
46	Government National Mortgage Association, série 2010 H02, cat. FA, 4,466 %, éch. 20/02/2060 *	46	—	749	Government National Mortgage Association, série 2021 29, cat. AG, 5,000 %, éch. 20/02/2051	761	0,06
143	Government National Mortgage Association, série 2010 H20, cat. AF, 4,127 %, éch. 20/10/2060 *	143	0,01	46 132	Government National Mortgage Association, série 2021 37, cat. IO, 0,797 %, éch. 16/01/2061 *	2 751	0,22
53	Government National Mortgage Association, série 2010 H22, cat. FE, 4,147 %, éch. 20/05/2059 *	52	—	5 879	Government National Mortgage Association, série 2021 46, cat. NI, 2,500 %, éch. 20/03/2051	994	0,08
82	Government National Mortgage Association, série 2010 H28, cat. FE, 4,197 %, éch. 20/12/2060 *	82	0,01	27 986	Government National Mortgage Association, série 2021 5, cat. IO, 1,111 %, éch. 16/01/2061 *	2 263	0,18
18 381	Government National Mortgage Association, série 2013 72, cat. IO, 0,566 %, éch. 16/11/2047 *	366	0,03	27 985	Government National Mortgage Association, série 2021 60, cat. IO, 0,826 %, éch. 16/05/2063 *	1 709	0,14
6 887	Government National Mortgage Association, série 2013 93, cat. SA, 2,426 %, éch. 16/06/2043 *	882	0,07	28 239	Government National Mortgage Association, série 2021 70, cat. IO, 0,700 %, éch. 16/04/2063 *	1 480	0,12
6 271	Government National Mortgage Association, série 2014 118, cat. ZD, 2,500 %, éch. 16/08/2044	5 720	0,46	498	Government National Mortgage Association, série 2021 8, cat. AQ, 5,000 %, éch. 20/01/2051	505	0,04
647	Government National Mortgage Association, série 2014 2, cat. CI, 4,500 %, éch. 20/01/2044	134	0,01	2 987	Government National Mortgage Association, série 2021 9, cat. MI, 2,500 %, éch. 20/01/2051	442	0,04
2 734	Government National Mortgage Association, série 2015 177, cat. MI, 5,000 %, éch. 20/10/2044	535	0,04	25 050	Government National Mortgage Association, série 2021 97, cat. TI, 3,000 %, éch. 20/08/2050	3 450	0,28
2 136	Government National Mortgage Association, série 2015 20, cat. PI, 3,500 %, éch. 20/02/2045	360	0,03	576	Government National Mortgage Association, série 2021 H02, cat. TF, 5,077 %, éch. 20/01/2071 *	589	0,05
1 493	Government National Mortgage Association, série 2015 36, cat. DY, 3,000 %, éch. 20/03/2045	1 376	0,11	5 400	Government National Mortgage Association, série 2022 102, cat. CB, 2,250 %, éch. 16/06/2064 *	3 288	0,26
23 898	Government National Mortgage Association, série 2017 111, cat. IO, 0,527 %, éch. 16/02/2059 *	715	0,06	1 100	Government National Mortgage Association, série 2022 139, cat. AL, 4,000 %, éch. 20/07/2051	1 031	0,08
2 725	Government National Mortgage Association, série 2017 26, cat. IQ, 5,000 %, éch. 20/02/2040	539	0,04	9 200	Government National Mortgage Association, série 2022 147, cat. B, 2,200 %, éch. 16/10/2063	6 661	0,54
6 511	Government National Mortgage Association, série 2017 8, cat. IO, 0,442 %, éch. 16/08/2058 *	117	0,01	9 177	Government National Mortgage Association, série 2022 158, cat. AL, 2,100 %, éch. 16/08/2064	6 686	0,54
171	Government National Mortgage Association, série 2017 H22, cat. JF, 4,344 %, éch. 20/10/2067 *	172	0,01	4 335	Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. IO, 0,640 %, éch. 16/02/2061 *	193	0,02
2 135	Government National Mortgage Association, série 2018 134, cat. SM, 2,418 %, éch. 20/10/2048 *	254	0,02				
600	Government National Mortgage Association, série 2018 168, cat. PA, 4,000 %, éch. 20/08/2048	592	0,05				
523	Government National Mortgage Association, série 2018 37, cat. QA, 2,750 %, éch. 20/03/2048	477	0,04				
500	Government National Mortgage Association, série 2019 128, cat. AL, 2,500 %, éch. 20/10/2049	359	0,03				
7 333	Government National Mortgage Association, série 2019 137, cat. PI, 3,500 %, éch. 20/11/2049	1 462	0,12				
470	Government National Mortgage Association, série 2019 18, cat. TP, 3,500 %, éch. 20/02/2049	436	0,04				
26	Government National Mortgage Association, série 2019 H01, cat. FT, 4,197 %, éch. 20/10/2068 *	26	—				
983	Government National Mortgage Association, série 2019 H10, cat. FB, 4,397 %, éch. 20/06/2069 *	985	0,08				
4 925	Government National Mortgage Association, série 2019 H20, cat. AF, 4,447 %, éch. 20/11/2069 *	4 948	0,40				
4 364	Government National Mortgage Association, série 2020 116, cat. GI, 2,500 %, éch. 20/08/2050	663	0,05				
32 166	Government National Mortgage Association, série 2020 117, cat. IO, 0,793 %, éch. 16/05/2062 *	1 962	0,16				
1 496	Government National Mortgage Association, série 2020 122, cat. IM, 2,500 %, éch. 20/08/2050	223	0,02				
2 930	Government National Mortgage Association, série 2020 123, cat. EI, 2,500 %, éch. 20/08/2050	421	0,03				
361	Government National Mortgage Association, série 2020 129, cat. IE, 2,500 %, éch. 20/09/2050	53	—				

[^] 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 2026 (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)				Obligations et bons d'État — 0,36 % (28 février 2025 : 2,12 %)			
7 634	Government National Mortgage Association, série 2022 5, cat. LJ, 3,500 %, éch. 20/01/2052	1 346	0,11	États-Unis — 0,36 % (28 février 2025 : 2,12 %)			
1 348	Government National Mortgage Association, série 2022 50, cat. NI, 3,000 %, éch. 20/09/2048	197	0,02	4 320	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,750 %, échéance le 30/04/2026	4 299	0,34
3 352	Government National Mortgage Association, série 2022 54, cat. Z, 2,000 %, éch. 16/10/2063 *	1 446	0,12	200	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2030	201	0,02
37 150	Government National Mortgage Association, série 2022 55, cat. IO, 0,565 %, éch. 16/01/2063 *	1 516	0,12			4 500	0,36
1 900	Government National Mortgage Association, série 2022 63, cat. LM, 3,500 %, éch. 20/10/2050	1 666	0,13	Total des obligations et bons d'État (Coût 4 519\$)			
1 300	Government National Mortgage Association, série 2022 86, cat. C, 2,250 %, éch. 16/10/2063 *	741	0,06	Organismes de placement collectif — 8,96 % (28 février 2025 : 6,38 %)			
1 274	Government National Mortgage Association, série 2022 H08, cat. FE, 4,453 %, éch. 20/03/2072 *	1 280	0,10	111 548	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	111 548	8,96
2 073	Government National Mortgage Association, série 2022 H09, cat. FA, 4,332 %, éch. 20/04/2072 *	2 072	0,17	Total des organismes de placement collectif (coût 111 548 \$)			
33 520	Government National Mortgage Association, série 2023 179, cat. IO, 0,611 %, éch. 16/09/2063 *	1 489	0,12	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 375 623\$)			
6 846	Government National Mortgage Association, série 2023 8, cat. AZ, 3,750 %, éch. 16/01/2065	5 103	0,41	Contrats à terme standardisés — 0,03 % (28 février 2025 : 0,14 %)			
6 487	Government National Mortgage Association, série 2023 92, cat. AH, 2,000 %, éch. 16/06/2064	5 065	0,41	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
5 897	Government National Mortgage Association, série 2023 92, cat. IA, 0,611 %, éch. 16/06/2064 *	307	0,02	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
35 031	Government National Mortgage Association, série 2024 175, cat. CS, 2,358 %, éch. 20/10/2054 *	3 042	0,24	1 378 576 110,73			
40 045	Government National Mortgage Association, série 2025 H23, cat. DI, 0,974 %, éch. 20/10/2075 *	2 197	0,18	Contrats à terme standardisés — (0,03 %) (28 février 2025 : 0,00 %)			
2 120	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, série 2017 GS8, cat. A4, 3,469 %, éch. 10/11/2050	2 097	0,17	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
439	MF1 2021-FL7 Ltd, série 2021 FL7, cat. A, 144A, 4,861 %, éch. 16/10/2036 *	440	0,04	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
2 960	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, cat. A, 144A, 4,984 %, éch. 18/02/2040 *	2 963	0,24	(311) (0,03)			
720	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, série 2018 3A, cat. A1, 144A, 4,500 %, éch. 25/05/2058 *	716	0,06	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
958	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, série 2021 NQM3, cat. A1, 144A, 1,156 %, éch. 27/11/2056 *	887	0,07	1 378 265 110,70			
1 677	OBX 2025-NQM8 Trust, série 2025 NQM8, cat. A3, 144A, 5,826 %, éch. 25/03/2065	1 695	0,14	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif			
2 200	PFP 2026-13 Ltd, série 2026 13, cat. A, 144A, 5,166 %, éch. 18/08/2043 *	2 209	0,18	Total des actifs nets			
3 000	STWD 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,116 %, éch. 19/11/2042 *	3 006	0,24	1 245 056\$ 100,00			
2 511	Verus Securitization Trust 2025-R1, série 2025 R1, cat. A3, 144A, 5,774 %, éch. 25/05/2065	2 543	0,20	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 1 233 377\$)				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 2026, ces valeurs s'élevaient à 49 294 000 \$, soit 3,97 % de l'actif net.			
Obligations et bons d'entreprises — 0,16 % (28 février 2025 : 0,16 %)				* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.			
États-Unis — 0,16 % (28 février 2025 : 0,16 %)				± Titres achetés sur la base d'une détermination future.			
2 000	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC, série A-4, 5,212 %, éch. 01/12/2047	1 992	0,16	ABRÉVIATIONS :			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 2 034 \$)				REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).			
				TBA – À communiquer.			
				Analyse de l'actif total			
				Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé			
				Organismes de placement collectif			
				Instruments financiers dérivés			
				Autres actifs			
				Actif total			
				100,00			

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 2026	Bank of America Merrill Lynch	(331)	USD (37 672)	USD (311)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	226	26 382	160
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Bank of America Merrill Lynch	170	20 140	200
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 1 668\$)				USD 360
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				(311)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 1 668\$)				USD 49

^ 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 2026

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 — 15,48 % (28 février 2025 : 16,48 %)			États-Unis — 21,73 % (28 février 2025 : 25,38 %)		
100 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, cat. C, 3,971 %, éch. 15/09/2060 *	91	0,49	10 Abbott Laboratories, 3,750 %, échéance le 30/11/2026	10	0,05
7 098 Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust, série 2018 B7, cat. XA, 0,403 %, éch. 15/05/2053 *	56	0,30	10 Abbott Laboratories, 4,750 %, échéance le 30/11/2036	10	0,05
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, cat. 1B1, 144A, 6,767 %, éch. 25/10/2041 *	101	0,55	20 Abbott Laboratories, 4,900 %, échéance le 30/11/2046	19	0,10
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, série 2021 R03, cat. 1B1, 144A, 6,417 %, éch. 25/12/2041 *	101	0,55	10 AbbVie Inc, 4,800 %, échéance le 15/03/2029	10	0,06
16 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, échéance le 01/07/2043	15	0,08	80 AbbVie Inc, 3,200 %, échéance le 21/11/2029	78	0,42
69 Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000 %, éch. 01/03/2051	57	0,31	10 AbbVie Inc, 4,950 %, échéance le 15/03/2031	10	0,06
107 Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000 %, éch. 01/02/2050	97	0,52	10 AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	10	0,06
65 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, échéance le 01/10/2051	60	0,32	20 AbbVie Inc, 4,250 %, échéance le 21/11/2049	17	0,09
142 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, éch. 01/11/2051	130	0,70	10 Air Lease Corp, 5,300 %, échéance le 01/02/2028	10	0,06
73 Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500 %, éch. 01/12/2051	65	0,35	20 Alphabet Inc, 1,100 %, échéance le 15/08/2030	18	0,10
221 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, éch. 01/09/2048	218	1,17	10 Alphabet Inc., 4,100 %, éch. 15/02/2031	10	0,05
71 Fannie Mae Pool 'FM9195', 3,500 %, échéance le 01/10/2051	62	0,34	10 Alphabet Inc., 4,700 %, éch. 15/11/2035	10	0,05
67 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, éch. 01/11/2051	62	0,33	30 Alphabet Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	31	0,16
73 Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000 %, éch. 01/07/2051	61	0,33	10 Alphabet Inc., 5,350 %, éch. 15/11/2045	10	0,05
72 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, éch. 01/02/2052	60	0,32	20 Alphabet Inc., 5,500 %, éch. 15/02/2046	20	0,11
69 Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500 %, éch. 01/12/2051	61	0,33	20 Alphabet Inc, 2,050 %, échéance le 15/08/2050	11	0,06
143 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	137	0,74	10 Alphabet Inc, 5,250 %, échéance le 15/05/2055	10	0,05
62 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, éch. 01/10/2050	52	0,28	20 Alphabet Inc., 5,650 %, éch. 15/02/2056	21	0,11
70 Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000 %, éch. 01/04/2051	59	0,32	10 Alphabet Inc, 5,300 %, échéance le 15/05/2065	10	0,05
58 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, éch. 01/11/2050	51	0,28	8 Altria Group Inc, 4,800 %, échéance le 14/02/2029	8	0,04
64 Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500 %, éch. 01/09/2051	56	0,30	20 Altria Group Inc, 5,800 %, échéance le 14/02/2039	21	0,11
57 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	49	0,26	30 Altria Group Inc, 5,950 %, échéance le 14/02/2049	30	0,16
14 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	12	0,07	40 Amazon.com Inc, 1,500 %, échéance le 03/06/2030	36	0,20
294 Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500 %, échéance le 01/12/2049	279	1,50	50 Amazon.com Inc, 2,500 %, échéance le 03/06/2050	30	0,16
72 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, éch. 01/11/2051	64	0,34	10 Aon North America Inc, 5,450 %, échéance le 01/03/2034	10	0,06
103 Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	101	0,54	20 Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	21	0,11
173 Ginnie Mae II Pool 'MA7473', 3,000 %, échéance le 20/07/2051	159	0,86	50 AT&T Inc, 1,650 %, échéance le 01/02/2028	48	0,26
184 Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, échéance le 20/09/2051	169	0,91	10 Ball Corp, 3,125 %, échéance le 15/09/2031	9	0,05
71 Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, échéance le 20/02/2051	67	0,36	20 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, échéance le 15/01/2049	17	0,09
100 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	99	0,53	20 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/02/2031	21	0,11
92 Government National Mortgage Association, série 2022 3, cat. IO, 0,640 %, éch. 16/02/2061 *	4	0,02	20 Block Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/08/2033	20	0,11
250 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, série 2017 4, cat. B2, 144A, 3,646 %, éch. 25/06/2057 *	220	1,18	10 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/07/2032	11	0,06
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 3 0865)	2 875	15,48	20 Boeing Co/The, 5,705 %, échéance le 01/05/2040	21	0,11
Obligations et bons d'entreprises — 27,83 % (28 février 2025 : 34,12 %)			10 Boeing Co/The, 6,858 %, échéance le 01/05/2054	12	0,06
Australie — 0,50 % (28 février 2025 : 0,43 %)			20 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, échéance le 06/04/2030	20	0,11
20 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2041	21	0,11	10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, échéance le 22/02/2031	10	0,06
40 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, échéance le 27/03/2027	40	0,22	10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, échéance le 22/02/2034	11	0,06
20 Glencore Funding LLC, 144A, 5,673 %, échéance le 01/04/2035	21	0,11	30 Broadcom Inc, 5,200 %, échéance le 15/07/2035	31	0,17
10 Glencore Funding LLC, 144A, 6,141 %, éch. 01/04/2055	11	0,06	10 Broadcom Inc., 4,800 %, éch. 15/02/2036	10	0,05
	93	0,50	20 Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/05/2035	21	0,11
Belgique — 0,21 % (28 février 2025 : 0,21 %)			70 Carnival Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 15/06/2031	73	0,39
40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, échéance le 01/06/2030	39	0,21	40 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	41	0,22
Bésil — 0,90 % (28 février 2025 : 0,88 %)			40 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, échéance le 01/05/2032	37	0,20
110 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, échéance le 01/02/2029	113	0,61	30 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,375 %, éch. 01/02/2036	30	0,16
60 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, éch. 15/01/2032	54	0,29	20 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, échéance le 24/08/2026	20	0,11
	167	0,90	10 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, échéance le 24/08/2034 *	11	0,06
Canada — 0,34 % (28 février 2025 : 1,08 %)			80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	80	0,43
20 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, échéance le 30/05/2041	21	0,11	40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/04/2038	37	0,20
10 Bombardier Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/06/2033	11	0,06	10 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	9	0,05
20 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, échéance le 30/05/2029	21	0,12	20 Chord Energy Corp., 144A, 6,000 %, éch. 01/10/2030	20	0,11
10 Rogers Communications Inc, 5,300 %, échéance le 15/02/2034	10	0,05	30 Cigna Group/The, 4,375 %, échéance le 15/10/2028	30	0,16
	63	0,34	200 Citigroup Inc, 2,572 %, échéance le 03/06/2031 *	187	1,01
Colombie — 0,41 % (28 février 2025 : 0,39 %)			10 Citigroup Inc, 8,125 %, échéance le 15/07/2039	13	0,07
100 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	75	0,41	50 Citigroup Inc, 4,650 %, échéance le 23/07/2048	45	0,24
France — 1,08 % (28 février 2025 : 1,08 %)			50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, échéance le 15/03/2051	31	0,17
200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, échéance le 14/08/2028	201	1,08	30 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, échéance le 15/11/2033	33	0,18
Israël — 0,26 % (28 février 2025 : 0,63 %)			40 Comcast Corp, 4,150 %, échéance le 15/10/2028	40	0,22
48 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, éch. 01/10/2026	48	0,26	10 Consolidated Edison Co of New York Inc, série 20A, 3,350 %, échéance le 01/04/2030	10	0,05
Supranational — 1,20 % (28 février 2025 : 1,27 %)			50 Coterra Energy Inc, 4,375 %, échéance le 15/03/2029	51	0,27
INR 20 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	224	1,20	10 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 15/01/2033	10	0,05
Royaume-Uni — 1,20 % (28 février 2025 : 1,20 %)			30 Deere & Co, 3,750 %, échéance le 15/04/2050	24	0,13
11 BAT Capital Corp, 3,557 %, échéance le 15/08/2027	11	0,06	55 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, échéance le 20/10/2028	56	0,30
40 BAT Capital Corp, 4,540 %, échéance le 15/08/2047	34	0,18	10 Devon Energy Corp., 5,000 %, éch. 15/06/2045	9	0,05
200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	178	0,96	10 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, échéance le 01/12/2029	10	0,05
	223	1,20	10 DISH DBS Corp., 144A, 5,250 %, éch. 01/12/2026 †	10	0,05
			30 Elevance Health Inc, 3,650 %, échéance le 01/12/2027	30	0,16
			10 Eli Lilly & Co, 4,700 %, échéance le 09/02/2034	10	0,06
			20 Energy Transfer LP, 5,250 %, échéance le 15/04/2029	21	0,11
			20 Energy Transfer LP, 6,250 %, échéance le 15/04/2049	20	0,11
			10 Energy Transfer LP, série G, 7,125 %, perpétuelle *	10	0,06
			30 Enterprise Products Operating LLC, 5,550 %, échéance le 16/02/2055	30	0,16

^ 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 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
20 EOG Resources Inc, 4,375 %, échéance le 15/04/2030	20	0,11	10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, éch. 15/05/2033	10	0,05
20 EOG Resources Inc, 4,950 %, échéance le 15/04/2050	18	0,10	10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, éch. 27/02/2038	10	0,05
150 EQT Corp, 5,000 %, échéance le 15/01/2029	153	0,82	40 RTX Corp, 2,250 %, échéance le 01/07/2030	37	0,20
10 Exelon Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2035	11	0,06	10 RTX Corp, 6,000 %, échéance le 15/03/2031	11	0,06
10 Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	10	0,05	10 RTX Corp, 4,500 %, échéance le 01/06/2042	9	0,05
10 Florida Power & Light Co, 5,700 %, échéance le 15/03/2055	10	0,06	10 Sekisui House US Inc., 6,000 %, éch. 15/01/2043	10	0,05
20 General Motors Co, 5,950 %, échéance le 01/04/2049	20	0,11	4 Solventum Corp, 5,400 %, échéance le 01/03/2029	4	0,02
10 Georgia Power Co, 5,200 %, échéance le 15/03/2035	10	0,06	20 Solventum Corp, 5,450 %, échéance le 13/03/2031	21	0,11
20 GFL Environmental Holdings US Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/02/2034	20	0,11	20 Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	20	0,11
10 GFL Environmental Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 01/08/2028	10	0,05	20 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/03/2031	20	0,11
120 Goldman Sachs Group Inc./The, 4,516 %, éch. 21/01/2032 *	121	0,65	10 Synopsys Inc, 4,850 %, échéance le 01/04/2030	10	0,06
20 Gulfstream Natural Gas System LLC, 144A, 5,600 %, échéance le 23/07/2035	21	0,11	10 Synopsys Inc, 5,000 %, échéance le 01/04/2032	10	0,06
10 Herc Holdings Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/06/2030	11	0,06	10 Synopsys Inc, 5,700 %, échéance le 01/04/2055	10	0,05
10 Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2033	11	0,06	10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, échéance le 01/02/2031	10	0,05
10 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/03/2033	10	0,06	10 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, échéance le 15/02/2029	10	0,05
20 Home Depot Inc/The, 3,250 %, échéance le 15/04/2032	19	0,10	10 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	10	0,05
40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, échéance le 15/04/2040	33	0,18	70 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, échéance le 15/02/2031	65	0,35
10 Honeywell International Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2035	10	0,06	10 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, échéance le 15/02/2031	9	0,05
20 Humana Inc, 3,700 %, échéance le 23/03/2029	20	0,11	20 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2031	19	0,10
10 Intel Corp, 5,125 %, échéance le 10/02/2030	10	0,06	10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, échéance le 15/04/2034	10	0,06
10 Intel Corp, 5,700 %, échéance le 10/02/2053	10	0,05	10 T-Mobile USA Inc, 5,875 %, échéance le 15/11/2055	10	0,05
20 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	21	0,11	10 Truist Financial Corp, 6,047 %, échéance le 08/06/2027 *	10	0,05
20 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 01/05/2033	21	0,11	50 Union Pacific Corp., 2,891 %, éch. 06/04/2036	43	0,23
20 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, échéance le 23/07/2036 *	21	0,11	40 Union Pacific Corp, 3,839 %, échéance le 20/03/2060	30	0,16
10 JPMorgan Chase & Co, 3,897 %, échéance le 23/01/2049 *	8	0,04	10 United Airlines Holdings Inc., 5,375 %, éch. 01/03/2031	10	0,06
10 Kenvue Inc, 4,900 %, échéance le 22/03/2033	10	0,06	20 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/04/2029	20	0,11
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, échéance le 01/03/2048	9	0,05	80 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	84	0,45
10 Kroger Co/The, 5,000 %, échéance le 15/09/2034	10	0,05	40 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, échéance le 15/05/2030	37	0,20
20 Las Vegas Sands Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2028	21	0,11	20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, échéance le 15/05/2040	15	0,08
10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, échéance le 15/08/2029	10	0,06	20 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, échéance le 15/08/2049	15	0,08
10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, échéance le 14/06/2030	11	0,06	10 US Bancorp, 5,775 %, échéance le 12/06/2029 *	10	0,06
30 Mars Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/03/2032	31	0,17	10 US Bancorp, 5,836 %, échéance le 12/06/2034 *	11	0,06
10 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	10	0,06	10 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,500 %, éch. 15/06/2034	11	0,06
30 Merck & Co Inc, 1,450 %, échéance le 24/06/2030	27	0,15	20 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2036	21	0,12
30 Meta Platforms Inc., 4,600 %, éch. 15/11/2032	31	0,16	10 Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	10	0,05
20 AbbVie Inc, 4,750 %, échéance le 15/08/2034	20	0,11	10 Versant Media Group Inc., 144A, 7,250 %, éch. 30/01/2031	10	0,06
10 Meta Platforms Inc., 4,875 %, éch. 15/11/2035	10	0,05	20 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, échéance le 15/07/2031	21	0,11
10 Meta Platforms Inc., 5,500 %, éch. 15/11/2045	10	0,05	30 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/10/2033	31	0,17
10 Meta Platforms Inc., 5,625 %, éch. 15/11/2055	10	0,05	10 Viper Energy Partners LLC, 5,700 %, échéance le 01/08/2035	10	0,06
10 Meta Platforms Inc., 5,750 %, éch. 15/11/2065	10	0,05	20 Visa Inc, 2,050 %, échéance le 15/04/2030	19	0,10
30 Michaels Cos Inc./The, 144A, 8,500 %, éch. 15/03/2033	29	0,16	30 Visa Inc, 4,300 %, échéance le 14/12/2045	27	0,14
20 Micron Technology Inc, 6,050 %, échéance le 01/11/2035	22	0,12	10 Waste Connections Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2034	10	0,06
20 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/08/2030	21	0,11	10 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	9	0,05
10 Millrose Properties Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/09/2032	10	0,05	20 Williams Cos Inc/The, 4,850 %, échéance le 01/03/2048	18	0,10
20 Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	68	0,37		4 036	21,73
20 MPLX LP, 4,800 %, échéance le 15/02/2029	20	0,11	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 5 561 \$)		
10 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/01/2031	10	0,05	Obligations et bons d'État — 45,09 % (28 février 2025 : 32,35 %)		
20 NIKE Inc, 3,375 %, échéance le 27/03/2050	15	0,08	Brésil — 1,41 % (28 février 2025 : 1,35 %)		
40 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, échéance le 15/01/2028	40	0,21	BRL 579 Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2033	97	0,52
20 Northrop Grumman Corp, 5,250 %, échéance le 01/05/2050	19	0,10	200 Obligation internationale de l'État brésilien, 5,000 %, échéance le 27/01/2045	165	0,89
10 NRG Energy Inc., 144A, 5,750 %, éch. 15/01/2034	10	0,05		262	1,41
10 NRG Energy Inc., 144A, 5,407 %, éch. 15/10/2035	10	0,05	République tchèque — 0,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
50 NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	51	0,27	CZK 1 290 Obligation d'État de la République tchèque, série 103, 2,000 %, éch. 13/10/2033	55	0,29
10 Oglethorpe Power Corp, 5,900 %, échéance le 01/02/2055	10	0,05	Indonésie — 1,00 % (28 février 2025 : 1,00 %)		
10 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, échéance le 01/04/2035	10	0,06	200 Obligation internationale de l'État indonésien, 4,625 %, échéance le 15/04/2043	186	1,00
10 ONEOK Inc, 5,550 %, échéance le 01/11/2026	10	0,05	Malaisie — 0,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
20 ONEOK Inc, 5,650 %, échéance le 01/11/2028	21	0,11	MYR 200 Obligation de l'État malaisien, série 0415, 4,254 %, éch. 31/05/2035	54	0,29
10 Oracle Corp., 5,350 %, éch. 04/05/2033	10	0,05	Mexique — 1,12 % (28 février 2025 : 0,80 %)		
10 Oracle Corp., 5,700 %, éch. 04/02/2036	10	0,05	MXN 1 050 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	54	0,29
20 Oracle Corp, 3,600 %, échéance le 01/04/2050	13	0,07	200 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,350 %, échéance le 15/01/2047	153	0,83
10 Oracle Corp., 6,850 %, éch. 04/02/2066	10	0,05		207	1,12
10 Petco Health & Wellness Co Inc., 144A, 8,250 %, éch. 01/02/2031	10	0,05	Pérou — 0,81 % (28 février 2025 : 0,17 %)		
10 Philip Morris International Inc, 4,875 %, échéance le 13/02/2029	10	0,06	PEN 80 Obligation de l'État péruvien, 5,400 %, éch. 12/08/2034	24	0,13
20 Philip Morris International Inc, 2,100 %, échéance le 01/05/2030	19	0,10	90 Obligation internationale de l'État péruvien, 5,500 %, échéance le 30/03/2036	93	0,50
10 Philip Morris International Inc, 5,250 %, échéance le 13/02/2034	11	0,06	30 Obligation internationale de l'État péruvien, 6,550 %, échéance le 15/03/2037	34	0,18
20 Philip Morris International Inc, 4,500 %, échéance le 20/03/2042	18	0,10		151	0,81
10 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 01/10/2028	9	0,05	Afrique du Sud — 0,30 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
10 PNC Financial Services Group Inc./The, 5,582 %, éch. 12/06/2029 *	10	0,06	ZAR 870 Obligation d'État de la république d'Afrique du Sud, série 2044, 8.750 %, éch. 31/01/2044	55	0,30
20 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2032	21	0,11			
20 QXO Building Products Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 30/04/2032	21	0,11			
30 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 30/09/2031	31	0,17			
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	10	0,06			

^ 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 2026 (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
Obligations et bons d'État — (suite)			Titres de prêt — 4,01 % (28 février 2025 : 2,75 %)		
États-Unis — 39,87 % (28 février 2025 : 29,03 %)			Total des billets d'emprunt (coût 7555)		
110 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,125 %, échéance le 15/01/2033 β	118	0,63	48 1011778 Bc Ulc, 5,422 %, échéance le 23/09/2030 *	48	0,26
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,750 %, échéance le 30/04/2027	10	0,05	40 AmWINS Group Inc., 5,672 %, éch. 30/01/2032 *	40	0,21
190 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 31/07/2027	191	1,03	20 Ascensus Holdings Inc., 6,672 %, éch. 20/11/2032 *	20	0,11
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 28/02/2029	51	0,28	30 Asurion LLC, 0,000 %, éch. 14/02/2033 *	30	0,16
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 30/11/2029	10	0,06	30 AthenaHealth Group Inc., 6,422 %, éch. 15/02/2029 *	29	0,16
190 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/03/2030	194	1,04	48 Citadel Securities LP, 5,672 %, échéance le 24/10/2031 *	48	0,26
110 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/01/2031	112	0,61	30 Cloud Software Group Inc., 0,000 %, éch. 24/03/2031 *	28	0,15
280 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 28/02/2031	289	1,56	20 Cloudera Inc, 7,566 %, échéance le 10/10/2028 *	18	0,10
870 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	914	4,92	40 Corelogic Inc., 0,000 %, éch. 02/06/2028 *	38	0,21
180 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031	180	0,97	20 CRC Insurance Group LLC, 0,000 %, éch. 06/05/2031 *	20	0,11
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/02/2032	9	0,05	30 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, échéance le 15/09/2031 *	28	0,15
1 670 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 30/06/2032	1 702	9,16	10 Gainwell Acquisition Corp, 7,772 %, échéance le 01/10/2027 *	9	0,05
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,750 %, éch. 15/08/2041	161	0,87	45 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 5,972 %, échéance le 15/11/2027 *	44	0,24
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, échéance le 15/08/2041	8	0,04	30 Harbor Freight Tools, 5,922 %, échéance le 05/06/2031 *	29	0,16
70 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 15/11/2042	66	0,36	40 HUB International Ltd, 0,000 %, éch. 20/06/2030 *	40	0,21
20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/02/2043	19	0,10	30 Jane Street Group LLC, 5,822 %, échéance le 15/12/2031 *	29	0,16
80 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/05/2043	74	0,40	25 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 5,922 %, échéance le 05/05/2028 *	25	0,13
60 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/11/2043	62	0,33	10 Medline Borrower LP, 5,422 %, échéance le 23/10/2028 *	10	0,05
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, éch. 15/05/2045	11	0,06	40 Nexstar Media Inc, 6,172 %, échéance le 24/06/2032 *	40	0,21
20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 15/08/2045	21	0,11	30 Petco Health & Wellness Co Inc., 7,921 %, éch. 22/01/2031 *	29	0,16
110 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/02/2049	84	0,45	19 Quikrete Holdings, Inc, 5,922 %, échéance le 26/03/2029 *	19	0,10
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, éch. 15/05/2049	37	0,20	30 Sedgwick Claims Management Services, 6,172 %, échéance le 31/07/2031 *	29	0,16
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, échéance le 15/08/2049	33	0,18	28 Sotera Health Holdings LLC, 6,172 %, éch. 30/05/2031 *	28	0,15
200 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, éch. 15/08/2050	103	0,55	30 UKG Inc., 6,167 %, éch. 10/02/2031 *	28	0,15
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, éch. 15/11/2050	126	0,68	10 Versant Media Group Inc., 7,161 %, éch. 23/10/2030 *	10	0,05
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 15/02/2051	134	0,72	30 Virgin Media Bristol LLC, 7,052 %, échéance le 31/03/2031 *	28	0,15
710 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, éch. 15/05/2051	466	2,51	Total des billets d'emprunt (coût 7555)	744	4,01
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, éch. 15/08/2051	30	0,16	Organismes de placement collectif — 6,30 % (28 février 2025 : 8,98 %)		
370 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/11/2051	214	1,15	1 170 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	1 170	6,30
62 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, éch. 15/02/2052	39	0,21	Total des organismes de placement collectif (Coût 1 1705)	1 170	6,30
247 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, éch. 15/05/2052	180	0,97	Bon de souscription — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/08/2052	37	0,20	États-Unis — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
40 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/11/2052	36	0,19	1 Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
178 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 15/02/2053	149	0,81	– Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
490 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 15/05/2053	411	2,21	1 Spirit Aviation Holdings †∞	1	0,01
260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 15/08/2053	239	1,29	Total des bons de souscription (coût 335)	1	0,01
600 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/11/2053	610	3,28	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 20 0165)		
60 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/02/2054	56	0,30		18 334	98,72
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	10	0,05	Contrats (en milliers)		
140 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	131	0,71	Options achetées — 0,02 % (28 février 2025 : 0,57 %)		
70 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, échéance le 15/11/2054	68	0,37	– U.S. 5 Year W1, mars 2026, achat 109,75, éch. 06/03/2026 – Morgan Stanley		
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/02/2055	10	0,05		3	0,02
Total des obligations et bons d'État (Coût 9 4115)	8 375	45,09	Total des options achetées (coût 25)	3	0,02
			Swaps sur risque de crédit — 0,66 % (28 février 2025 : 0,74 %)		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				122	0,66
			Contrats d'échange de taux d'intérêt — 0,04 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				7	0,04
			Options d'échange — 0,04 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				8	0,04
			Contrats de change à terme — 0,09 % (28 février 2025 : 0,19 %)		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				16	0,09
			Contrats à terme standardisés — 0,41 % (28 février 2025 : 0,40 %)		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				76	0,41
			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
				18 566	99,98
			Contrats (en milliers)		
			Options souscrites — (0,02 %) (28 février 2025 : (0,37 %))		
			– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, achat 97,50, échéance le 12/11/2026 – Morgan Stanley		
				(2)	(0,01)
			– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, vente 96,50, échéance le 12/11/2026 – Morgan Stanley		
				(1)	(0,01)
			– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, septembre 2026, achat 97,50, échéance le 11/09/2026 – Morgan Stanley		
				(1)	–

^ 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 2026 (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Total des options souscrites (coût (7) \$)	(4)	(0,02)
Swaps d’indices — (0,12 %) (28 février 2025 : (0,23 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(22)	(0,12)
Contrats d’échange d’inflation — (0,05 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(9)	(0,05)
Swaps de taux d’intérêt — (0,05 %) (28 février 2025 : (0,38 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(9)	(0,05)
Options d’échange — (0,04 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(7)	(0,04)
Contrats de change à terme — (0,10 %) (28 février 2025 : (0,21 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(18)	(0,10)
Contrats à terme standardisés — (0,49 %) (28 février 2025 : (0,86 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(91)	(0,49)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(160)	(0,87)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	18 406	99,11
Autres éléments de l’actif hors passif	166	0,89
Total des actifs nets	18 572\$	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 2026, ces valeurs s’élevaient à 1 930 000 \$, soit 10,40 % de l’actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- † Illiquide.
- ∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d’évaluation ou à sa discrétion.
- ± 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 2026.

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.-2030	639	USD 43
Morgan Stanley	CDX.NA.IG., 1,000 % – vente	20-déc.-2030	4 054	79
Plus-valeur latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 136\$)				USD 122
Moins-valeur latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				–
Plus-valeur nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : 136\$)				USD 122

Tableau des swaps sur taux d’intérêt

Contrepartie	Taux	Date d’échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
JP Morgan	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 10,262 %	02-janv.-2029	540	USD (9)
JP Morgan	Paie flottant CDI BRL, reçoit fixe 13,250 %	02-janv.-2031	1 610	2
JP Morgan	Paie flottant CDI BRL, reçoit fixe 13,300 %	02-janv.-2031	2 600	5
Plus-valeur latente des swaps de taux d’intérêt (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 7
Moins-valeur latente des swaps de taux d’intérêt (28 février 2025 (en milliers) : (69) USD)				(9)
Moins-valeur nette des swaps de taux d’intérêt (28 février 2025 (en milliers) : (69) USD)				USD (2)

Tableau des swaps d’indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d’échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	Paie fixe 3,320 %, reçoit flottant USD SOFR OIS Compound	15-déc.-2027	7 006	USD (12)
Morgan Stanley	Paie fixe 3,420 %, reçoit flottant USD SOFR OIS Compound	31 août-2032	1 780	(10)
Plus-valeur latente des swaps d’indices (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD –
Moins-valeur latente des swaps d’indices (28 février 2025 (en milliers) : (43) USD)				(22)
Moins-valeur nette des swaps d’indices (28 février 2025 (en milliers) : (43) USD)				USD (22)

Tableau des contrats d’échange d’inflation

Contrepartie	Taux	Date d’échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	USD – CPI Urban Consumers	21-nov.-2030	1 840	USD (9)
Plus-valeur latente des contrats d’échange d’inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-valeur latente des contrats d’échange d’inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				(9)
Moins-valeur nette des contrats d’échange d’inflation (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD (9)

^ 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 2026 (suite)

Calendrier des options d'échange

Contrepartie	Description	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	26 sep -2026	110	USD –
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	490	(7)
Goldman Sachs	Option d'échange, récepteur, exercice 0,03 %	28 sep -2026	2 160	8
Plus-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 8
Moins-value latente des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(7)
Plus-value nette des options d'échange (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 1

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-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 71	Vente	BRL 389	USD (5)
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	BRL 388	Vente	USD 75	1
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	USD 403	Vente	GBP 299	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR 40	Vente	USD 48	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	EUR 60	Vente	USD 71	–
16-avr-2026	BNP Paribas	Achat	AUD 160	Vente	USD 113	–
16-avr-2026	Citi	Achat	USD 28	Vente	AUD 40	(1)
16-avr-2026	Citi	Achat	USD 11	Vente	CAD 15	–
16-avr-2026	Citi	Achat	USD 248	Vente	EUR 211	(2)
16-avr-2026	Citi	Achat	EUR 140	Vente	USD 163	3
16-avr-2026	Citi	Achat	CNH 371	Vente	USD 54	1
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD 187	Vente	AUD 274	(7)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD 105	Vente	CNH 731	(2)
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	CNH 360	Vente	USD 52	–
16-avr-2026	JP Morgan	Achat	AUD 301	Vente	USD 203	11
02-juin-2026	JP Morgan	Achat	USD 74	Vente	BRL 388	(1)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 36\$)						USD 16
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (39) \$)						(18)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (3) USD)						USD (2)

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	39	USD 9 390	USD 12
Indice SOFR 3 mois mars 2026	Morgan Stanley	17	4 095	(7)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2026	Morgan Stanley	4	315	5
Long Gilt juin 2026	Morgan Stanley	3	379	5
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	2	227	1
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Morgan Stanley	(10)	(1 167)	(12)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	7	1 465	2
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	114	12 556	51
U.S. Long Bond (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	(16)	(1 896)	(13)
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2026	Morgan Stanley	(31)	(3 769)	(59)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 73\$)				USD 76
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (157) USD)				(91)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (84) USD)				USD (15)

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

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — 3,14 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
Supranational — 3,14 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
INR	23 500 Corp Andina De Fomento, 144A, 7,250 %, éch. 06/03/2036	254	0,55
INR	111 000 Inter-American Development Bank, 6,850 %, éch. 18/02/2036	1 206	2,59
		1 460	3,14
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 1 477 \$)			3,14
Obligations et bons d'État — 97,21 % (28 février 2025 : 96,80%)			
Australie — 13,18 % (28 février 2025 : 2,59 %)			
AUD	4 370 Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	3 000	6,43
AUD	1 320 New South Wales Treasury Corp., 4,250 %, éch. 20/02/2036	871	1,87
AUD	1 910 Queensland Treasury Corp., 144A, 5,250 %, éch. 21/07/2036	1 357	2,91
AUD	1 350 Treasury Corp. of Victoria, 4,750 %, éch. 15/09/2036	918	1,97
		6 146	13,18
Canada — 1,67 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
CAD	1 070 Bon du Trésor canadien, coupon zéro, 0,000 %, éch. 12/08/2026	777	1,67
Colombie — 3,24 % (28 février 2025 : 0,19 %)			
COP	6 740 000 Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	1 509	3,24
Hongrie — 0,57 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
HUF	81 000 Obligation de l'État hongrois, série 35/A, 7,000 %, éch. 24/10/2035	265	0,57
Japon — 3,11 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
JPY	118 000 Obligation à quarante ans de l'État japonais, série 18, 3,100 %, éch. 20/03/2065	700	1,50
JPY	116 000 Obligation à trente ans de l'État Japonais, série 89, 3,400 %, éch. 20/12/2055	751	1,61
		1 451	3,11
Mexique — 3,84 % (28 février 2025 : 5,72%)			
MXN	11 500 Mexican Bonos, Series M, 8,000%, échéance le 07/11/2047	596	1,28
MXN	17 000 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	875	1,88
MXN	6 200 Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 29/04/2055	317	0,68
		1 788	3,84
Norvège — 2,49 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
INR	20 000 Kommunalbanken AS, 144A, 7,000 %, éch. 05/03/2036	216	0,46
NOK	9 200 Obligation de l'État norvégien, série 479, 144A, 1,750 %, éch. 17/02/2027	947	2,03
		1 163	2,49
Royaume-Uni — 13,40 % (28 février 2025 : 23,40%)			
GBP	2 220 Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	3 051	6,55
GBP	500 Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	310	0,66
GBP	2 380 Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	2 886	6,19
		6 247	13,40
États-Unis — 55,71 % (28 février 2025 : 64,90%)			
	8 660 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, échéance le 31/07/2027 *	8 671	18,60
	9 320 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027 *	9 336	20,03
	360 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,742 %, échéance le 31/01/2028 *	360	0,77
	7 590 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, échéance le 30/04/2027 *	7 599	16,31
		25 966	55,71
Total des obligations et bons d'État (Coût 44 703\$)			97,21

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)			
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD	1 330	Vente	CNH	9 350	USD	(33)
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	CNH	9 350	Vente	USD	1 354		9
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	28	Vente	EUR	24		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	121	Vente	EUR	103		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	GBP	1		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	82	Vente	GBP	59		–
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	7 060	Vente	USD	9 659		(143)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	–	Vente	USD	–		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	12 641	Vente	USD	15 079		(136)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	6	Vente	USD	7		–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 1,79 % (28 février 2025 : 2,23 %)		
837 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	837	1,79
Total des organismes de placement collectif (Coût 837\$)	837	1,79
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 47 017\$)	47 609	102,14
Contrats de change à terme — 0,29 % (28 février 2025 : 0,84 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	136	0,29
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	47 745	102,43
Contrats de change à terme — (1,56 %) (28 février 2025 : (0,25 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(728)	(1,56)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(728)	(1,56)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	47 017	100,87
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(406)	(0,87)
Total des actifs nets	46 611\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 2 774 000 \$, soit 5,95 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
CAD	– Dollar canadien
COP	– Peso colombien
GBP	– Livre britannique
HUF	– Forint hongrois
INR	– Roupie indienne
JPY	– Yen japonais
MXN	– Peso mexicain
NOK	– Couronne norvégienne

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,10
Organismes de placement collectif	1,74
Instruments financiers dérivés	0,28
Autres actifs	0,88
Actif total	100,00

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 188	Vente	USD 133	1	
13-mars-2026	Citi	Achat	AUD 570	Vente	USD 395	11	
13-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 1 433	Vente	AUD 2 120	USD (75)	
13-mars-2026	HSBC	Achat	USD 2 746	Vente	AUD 4 080	(158)	
13-mars-2026	UBS	Achat	USD 830	Vente	AUD 1 250	(60)	
16-mars-2026	Citi	Achat	NOK 9 100	Vente	USD 930	27	
16-mars-2026	HSBC	Achat	USD 949	Vente	NOK 9 100	(8)	
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD 124	Vente	HUF 41 000	(4)	
19-mars-2026	Barclays	Achat	USD 447	Vente	COP 1 760 000	(19)	
19-mars-2026	Barclays	Achat	COP 50 000	Vente	USD 14	–	
17-avr-2026	HSBC	Achat	USD 10 612	Vente	GBP 7 910	(50)	
17-avr-2026	HSBC	Achat	GBP 960	Vente	USD 1 291	4	
17-avr-2026	HSBC	Achat	GBP 1 970	Vente	USD 2 669	(14)	
21-avr-2026	Barclays	Achat	USD 768	Vente	CAD 1 050	(3)	
21-avr-2026	Citi	Achat	USD 303	Vente	CAD 410	1	
21-avr-2026	Citi	Achat	CAD 1 540	Vente	USD 1 118	13	
21-avr-2026	HSBC	Achat	USD 59	Vente	CAD 80	–	
24-avr-2026	JP Morgan	Achat	USD 875	Vente	JPY 133 000	19	
24-avr-2026	JP Morgan	Achat	JPY 90 000	Vente	USD 594	(14)	
27-avr-2026	HSBC	Achat	CLP 200 000	Vente	USD 227	3	
28-avr-2026	Citi	Achat	KRW 1 630 000	Vente	USD 1 130	4	
04-mai-2026	JP Morgan	Achat	USD 1 125	Vente	COP 4 210 000	22	
08-mai-2026	JP Morgan	Achat	USD 3 172	Vente	EUR 2 670	6	
08-mai-2026	UBS	Achat	USD 47	Vente	EUR 40	–	
11-mai-2026	Standard Chartered Bank	Achat	USD 1 201	Vente	INR 109 000	10	
13-mai-2026	Citi	Achat	USD 1 068	Vente	MXN 18 500	1	
13-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 839	Vente	MXN 14 600	(4)	
26-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 475	Vente	INR 43 500	–	
26-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	NZD 1 080	Vente	USD 645	5	
29-mai-2026	HSBC	Achat	CLP 160 000	Vente	USD 186	(3)	
08-juin-2026	JP Morgan	Achat	USD 878	Vente	CNH 6 000	(2)	
17-juin-2026	HSBC	Achat	CLP 350 000	Vente	USD 403	(2)	
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 515\$)						USD	136
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (154) USD)							(728)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 361\$)						USD	(592)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

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 — 21,29 % (28 février 2025 : 31,08%)				Hongrie — 1,06 % (28 février 2025 : 0,00 %)				
274	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05, série 2022 R05, cat. 2B1, 144A, 8,167 %, éch. 25/04/2042 *	284	0,61	HUF	152 000	Obligation de l'État hongrois, série 35/A, 7,000 %, éch. 24/10/2035	497 1,06	
439	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03, série 2023 R03, cat. 2M2, 144A, 7,567 %, éch. 25/04/2043 *	462	0,98	Mexique — 8,03 % (28 février 2025 : 7,09%)				
1 335	Fannie Mae REMICS, série 2025 9, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/03/2055 *	1 350	2,87	MXN	7 000	Mexican Bonos, Series M, 8,000%, échéance le 07/11/2047	363 0,77	
968	Freddie Mac REMICS 5470, cat. FA, 4,767 %, éch. 25/11/2054 *	975	2,08	MXN	57 000	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	2 932 6,24	
828	Freddie Mac REMICS 5473, cat. FN, 4,917 %, éch. 25/11/2054 *	835	1,78	MXN	9 300	Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 29/04/2055	476 1,02	
403	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, série 2022 DNA4, cat. M2, 144A, 8,917 %, éch. 25/05/2042 *	423	0,90	États-Unis — 21,52 % (28 février 2025 : 9,65%)				
607	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3, série 2022 HQA3, cat. M1B, 144A, 7,217 %, éch. 25/08/2042 *	631	1,34		4 820	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, échéance le 31/07/2027 *	4 826 10,28	
587	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA2, série 2023 DNA2, cat. M1B, 144A, 6,918 %, éch. 25/04/2043 *	612	1,30		5 274	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, échéance le 30/04/2027 *	5 281 11,24	
860	Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	879	1,87					
537	Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, échéance le 20/10/2054	549	1,17					
912	Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, échéance le 20/11/2054	933	1,99					
131	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	134	0,29					
856	Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, échéance le 20/02/2055	875	1,86					
1 050	MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042 *	1 055	2,25					
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 9 9265)		9 997	21,29	Total des obligations et bons d'État (Coût 27 9455)		29 143	62,05	
Obligations et bons d'entreprises — 11,44 % (28 février 2025 : 20,24%)				Organismes de placement collectif — 2,71 % (28 février 2025 : 3,06%)				
Australie — 0,26 % (28 février 2025 : 2,12 %)				1 275 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)				
151	IREN Ltd, 144A, coupon zéro, éch. 01/07/2031	120	0,26	Total des organismes de placement collectif (Coût 1 275\$)		1 275	2,71	
Canada — 1,60 % (28 février 2025 : 1,97%)				Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 44 9215)				
749	Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, échéance le 17/12/2026	753	1,60	Contrats de change à terme — 1,37 % (28 février 2025 : 1,14 %)		45 786	97,49	
États-Unis — 9,58 % (28 février 2025 : 13,85%)				Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		642	1,37	
285	Aircastle Ltd, 144A, 5,250 %, perpétuelle *	285	0,61	Contrats à terme standardisés — 0,24 % (28 février 2025 : 0,08 %)				
462	Ally Financial Inc, série B, 4,700 %, perpétuelle*	461	0,98	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		110	0,24	
459	American Express Co, 3,550 %, perpétuelle *	457	0,97	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		46 538	99,10	
548	Blue Owl Credit Income Corp, 7,750 %, échéance le 16/09/2027	559	1,19	Contrats de change à terme — (1,23 %) (28 février 2025 : (1,50 %))				
231	Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	230	0,49	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(577)	(1,23)	
802	General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, échéance le 06/04/2026	803	1,71	Contrats à terme standardisés — (0,29 %) (28 février 2025 : (0,18%))				
335	Jabil Inc, 3,000 %, échéance le 15/01/2031	314	0,67	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(135)	(0,29)	
350	NFE Financing LLC, 0,000 %, éch. 15/11/2029	127	0,27	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		(712)	(1,52)	
177	Saks Global Entreprises LLC, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	1	–	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		45 826	97,58	
7	Saks Global Entreprises LLC, série 144*, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	–	–	Autres éléments de l'actif hors passif		1 139	2,42	
16	SGUS LLC, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	–	–	Total des actifs nets		46 965\$	100,00	
855	Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, échéance le 18/05/2026	856	1,83	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.				
405	Wells Fargo & Co, série BB, 3,900 %, perpétuelle *	405	0,86	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 3 873 000 \$, soit 8,25 % de l'actif net.			
		4 498	9,58	*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 5 775 \$)		5 371	11,44	ε	Le titre est en défaillance au 28 février 2026 (principal et/ou intérêts).			
Obligations et bons d'État — 62,05 % (28 février 2025 : 43,37%)				ABRÉVIATIONS :				
Australie — 6,28 % (28 février 2025 : 0,00 %)				Perpétuelle	– Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.			
AUD	4 300	Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	2 952	6,28	REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).		
Brésil — 10,87 % (28 février 2025 : 8,57%)				AUD	– Dollar australien			
BRL	14 735	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2033	2 470	5,26	BRL	– Réal brésilien		
BRL	16 158	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNf, 10,000 %, éch. 01/01/2035	2 633	5,61	COP	– Peso colombien		
		5 103	10,87	EGP	– Livre égyptienne			
Colombie — 4,29 % (28 février 2025 : 3,91 %)				HUF	– Forint hongrois			
COP	590 000	Bon du Trésor colombien TES, série B, 13,250 %, éch. 09/02/2033	153	0,33	MXN	– Peso mexicain		
COP	730 000	Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,750 %, éch. 24/01/2035	178	0,38				
COP	6 760 000	Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	1 513	3,22				
COP	730 000	Bon du Trésor colombien (TES), série B, 12,000 %, éch. 13/03/2058	171	0,36				
		2 015	4,29	Analyse de l'actif total				
Égypte — 10,00 % (28 février 2025 : 6,88%)				Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé				
EGP	42 700	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 21/04/2026	865	1,84	Organismes de placement collectif			
EGP	202 000	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 11/08/2026	3 833	8,16	Instruments financiers dérivés			
		4 698	10,00	Autres actifs				
				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 Fixed Income Absolute Return Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	Barclays	Achat	AUD	3 470	Vente	USD	2 393	USD 77
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	GBP	1	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	276	Vente	USD	330	(3)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	116	Vente	USD	159	(3)
13-mars-2026	Citi	Achat	AUD	2 070	Vente	USD	1 433	40
13-mars-2026	HSBC	Achat	USD	461	Vente	AUD	690	(30)
16-mars-2026	Citi	Achat	USD	2 383	Vente	NOK	22 800	(15)
16-mars-2026	Citi	Achat	NOK	46 700	Vente	USD	4 643	267
19-mars-2026	Barclays	Achat	USD	1 489	Vente	COP	5 860 000	(64)
19-mars-2026	Barclays	Achat	COP	1 290 000	Vente	USD	349	(7)
30-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	ZAR	22 700	Vente	USD	1 416	6
16-avr-2026	UBS	Achat	USD	9 284	Vente	CHF	7 310	(275)
21-avr-2026	Citi	Achat	USD	2 369	Vente	CAD	3 210	10
24-avr-2026	JP Morgan	Achat	JPY	720 000	Vente	USD	4 743	(109)
28-avr-2026	Citi	Achat	KRW	1 370 000	Vente	USD	961	(8)
28-avr-2026	Citi	Achat	KRW	2 060 000	Vente	USD	1 432	1
06-mai-2026	Citi	Achat	KRW	10 230 000	Vente	USD	7 091	25
06-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	1 421	Vente	SEK	12 750	4
08-mai-2026	JP Morgan	Achat	USD	9 503	Vente	EUR	8 000	19
13-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	3 889	Vente	MXN	67 700	(17)
19-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	2 391	Vente	CZK	49 100	(5)
19-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	CZK	49 100	Vente	USD	2 396	–
26-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	NZD	1 980	Vente	USD	1 187	5
29-mai-2026	HSBC	Achat	CLP	820 000	Vente	USD	953	(14)
02-juin-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	1 866	Vente	EGP	95 700	(27)
02-juin-2026	Morgan Stanley	Achat	EGP	143 600	Vente	USD	2 652	188
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 1 531 \$)								USD 642
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (2 008) USD)								(577)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (477) USD)								USD 65

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2026	Morgan Stanley	85	USD 6 688	USD 40
Obligation canadienne à 10 ans, juin 2026	Morgan Stanley	(71)	(6 394)	(23)
Long Gilt juin 2026	Morgan Stanley	48	6 060	70
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Morgan Stanley	(16)	(1 821)	(9)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2026	Morgan Stanley	(119)	(13 891)	(103)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 104 \$)				USD 110
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (234) USD)				(135)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : (130) USD)				USD (25)

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

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — 91,87 % (28 février 2025 : 91,39%)					
Australie — 1,11 % (28 février 2025 : 2,28%)					
450 Coronado Finance Pty Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2029	418	0,60	225 Block Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/08/2033	229	0,33
350 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,000 %, éch. 01/11/2027	358	0,51	525 Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, échéance le 01/07/2030	525	0,75
	776	1,11	775 Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/02/2032	790	1,13
Brésil — 0,73 % (28 février 2025 : 1,72%)					
255 Adecoagro SA, 144A, 7,500 %, échéance le 29/07/2032	247	0,35	300 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2030	291	0,42
247 Yinson Bergenia Production BV, 144A, 8,498 %, échéance le 31/01/2045	262	0,38	400 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/07/2033	375	0,54
	509	0,73	500 Cable One Inc, 1,125 %, échéance le 15/03/2028	384	0,55
Canada — 3,92 % (28 février 2025 : 5,00 %)					
325 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, échéance le 30/05/2029	347	0,50	625 Carpenter Technology Corp., 144A, 5,625 %, éch. 01/03/2034	638	0,91
250 Enerflex Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/01/2031	259	0,37	450 Centene Corp, 4,625 %, échéance le 15/12/2029	439	0,63
305 goeasly Ltd, 144A, 4,375 %, échéance le 01/05/2026	302	0,43	239 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	151	0,22
1 056 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, échéance le 15/06/2029	1 086	1,55	100 Century Communities Inc, 144A, 6,625 %, éch. 15/09/2033	102	0,15
450 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	451	0,65	600 Charles River Laboratories International Inc., 144A, 3,750 %, éch. 15/03/2029	578	0,83
300 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2033	294	0,42	500 Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	499	0,71
	2 739	3,92	275 Chord Energy Corp., 144A, 6,000 %, éch. 01/10/2030	281	0,40
Colombie — 0,51 % (28 février 2025 : 0,81 %)					
475 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	358	0,51	250 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/09/2031	261	0,37
République dominicaine — 0,30 % (28 février 2025 : 0,47 %)					
200 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	211	0,30	600 Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 01/07/2032	532	0,76
Finlande — 0,39 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
250 Nokia Oyj, 6,625 %, échéance le 15/05/2039	271	0,39	601 Coterra Energy Operating Co, 3,900 %, échéance le 15/05/2027	597	0,86
Allemagne — 1,35 % (28 février 2025 : 4,11%)					
525 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	538	0,77	505 Coterra Energy Operating Co, 4,375 %, échéance le 15/03/2029	494	0,71
400 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 23/04/2030	405	0,58	725 Covista Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/03/2028	725	1,04
	943	1,35	870 Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, échéance le 15/12/2028	910	1,30
Irlande — 1,13 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
450 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, échéance le 04/06/2031	449	0,64	246 DBR Land Holdings LLC, 144A, 6,250 %, éch. 01/12/2030	254	0,36
GBP 250 Flutter Treasury DAC, 6,125 %, échéance le 04/06/2031	339	0,49	700 Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/08/2028	724	1,04
	788	1,13	125 Dream Finders Homes Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/09/2030	128	0,18
Japon — 0,30 % (28 février 2025 : 1,15 %)					
200 Kioxia Holdings Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 24/07/2030	208	0,30	370 Elastic NV, 144A, 4,125 %, échéance le 15/07/2029	350	0,50
Porto Rico — 0,63 % (28 février 2025 : 0,59%)					
625 LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2027	439	0,63	270 Encore Capital Group Inc, 4,250 %, échéance le 01/06/2028	355	0,51
Suisse — 1,09 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
735 Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029	764	1,09	250 Encore Capital Group Inc., 144A, 9,250 %, éch. 01/04/2029	262	0,37
Trinité-et-Tobago — 0,54 % (28 février 2025 : 0,92%)					
373 Port Of Spain Waterfront Development, 144A, 7,875 %, échéance le 19/02/2040	380	0,54	850 Enova International Inc, 144A, 11,250 %, échéance le 15/12/2028	898	1,29
Royaume-Uni — 3,69 % (28 février 2025 : 5,29%)					
EUR 600 Ardonagh Finco Ltd, 6,875 %, échéance le 15/02/2031	720	1,03	325 Enpro Inc., 144A, 6,125 %, éch. 01/06/2033	336	0,48
151 British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, éch. 15/12/2032	144	0,21	350 Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, échéance le 15/06/2028	343	0,49
750 EG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, échéance le 30/11/2028	807	1,16	425 Fair Isaac Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 15/05/2033	430	0,62
700 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2031	710	1,02	1 225 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	1 220	1,75
200 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 8,125 %, échéance le 15/02/2032	192	0,27	165 Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/03/2028	166	0,24
	2 573	3,69	700 Forestar Group Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/03/2033	717	1,03
États-Unis — 75,89 % (28 février 2025 : 63,01%)					
350 AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/03/2029	361	0,52	350 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	350	0,50
425 Acushnet Co., 144A, 5,625 %, éch. 01/12/2033	434	0,62	160 Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, , 6,875 %, éch. 01/05/2031	154	0,22
350 Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, échéance le 15/10/2028	365	0,52	850 Gap Inc/The, 144A, 3,875 %, échéance le 01/10/2031	792	1,13
910 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, échéance le 15/12/2027	558	0,80	650 Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc., 144A, 5,250 %, éch. 01/12/2027	647	0,93
600 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2027	606	0,87	630 Graham Holdings Co., 144A, 5,625 %, éch. 01/12/2033	632	0,90
325 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2033	341	0,49	532 GrubHub Holdings Inc., 144A, 13,000 %, éch. 31/07/2030	358	0,51
425 Amkor Technologies Inc., 144A, 5,875 %, éch. 01/10/2033	434	0,62	350 HealthEquity Inc., 144A, 4,500 %, éch. 01/10/2029	341	0,49
300 Nabors Industries Inc., 144A, 6,375 %, éch. 15/03/2033	313	0,45	410 Herc Holdings Inc., 144A, 5,750 %, éch. 15/03/2031	416	0,60
650 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 15/08/2028	584	0,84	425 Installed Building Products Inc., 144A, 5,625 %, éch. 01/02/2034	432	0,62
475 Arko Corp, 144A, 5,125 %, échéance le 15/11/2029	424	0,61	300 Insulet Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 01/04/2033	312	0,45
350 Atlanticus Holdings Corp, 144A, 9,750 %, échéance le 01/09/2030	318	0,46	1 000 IQVIA Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/10/2026	1 001	1,43
500 Baldwin Insurance Group Holdings LLC / Baldwin Insurance Group Holdings Finance, 144A, 7,125 %, échéance le 15/05/2031	502	0,72	700 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/02/2029	740	1,06
425 BKV Upstream Midstream LLC, 144A, 7,500 %, éch. 15/10/2030	433	0,62	300 JPMorgan Chase & Co, série KK, 3,650 %, perpétuelle *	299	0,43
225 Block Inc., 144A, 5,625 %, éch. 15/08/2030	228	0,33	550 Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2029	558	0,80
			123 Liberty Interactive LLC, 8,500 %, échéance le 15/07/2029	5	0,01
			400 Lindblad Expeditions LLC, 144A, 7,000 %, échéance le 15/09/2030	420	0,60
			350 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/05/2027	352	0,50
			250 Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125 %, éch. 15/03/2032	252	0,36
			325 Magnera Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/11/2031	318	0,46
			350 Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,875 %, échéance le 01/12/2032	366	0,52
			640 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, éch. 15/12/2027	640	0,92
			450 Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,125 %, éch. 01/08/2030	428	0,61
			675 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 01/10/2029	667	0,95
			350 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, échéance le 01/04/2029	344	0,49
			500 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875 %, échéance le 01/05/2029	492	0,70
			250 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/08/2030	257	0,37
			300 Millrose Properties Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/09/2032	304	0,44
			625 Molina Healthcare Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2033	615	0,88
			175 Murphy Oil Corp., 6,500 %, éch. 15/02/2034	175	0,25
			425 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/01/2031	430	0,62
			825 Panther Escrow Issuer LLC, 144A, 7,125 %, éch. 01/06/2031	840	1,20

^ 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 2026 (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			
Obligations et bons d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
250	Phinia Inc., 144A, 6,750 %, éch. 15/04/2029	259	0,37					
460	PNC Financial Services Group Inc./The, série T, 3,400 %, perpétuelle *	455	0,65					
650	PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	601	0,86					
900	PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2029	884	1,27					
700	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp, 144A, 9,750 %, échéance le 15/09/2029	728	1,04					
859	QVC Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	365	0,52					
200	QVC Inc, 5,450 %, échéance le 15/08/2034	86	0,12					
300	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp, 4,750 %, échéance le 15/10/2027	300	0,43					
250	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp., 144A, 4,500 %, éch. 15/02/2029	247	0,35					
175	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/10/2030	179	0,26					
600	ROBLOX Corp., 144A, 3,875 %, éch. 01/05/2030	573	0,82					
95	Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, échéance le 15/01/2028	93	0,13					
1 050	Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/08/2032	1 059	1,52					
525	Sabre GLBL Inc, 144A, 10,750 %, échéance le 15/11/2029	383	0,55					
175	Sabre GLBL Inc, 144A, 11,125 %, échéance le 15/07/2030	127	0,18					
320	Saks Global Entreprises LLC, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	2	–					
12	Saks Global Entreprises LLC, série 144*, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	–	–					
188	SGUS LLC, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029 ε	5	0,01					
455	SM Energy Co, 6,750 %, échéance le 15/09/2026	456	0,65					
128	SM Energy Co., 144A, 5,000 %, éch. 15/10/2026	128	0,18					
200	SM Energy Co, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	201	0,29					
625	Snap Inc., 144A, 6,875 %, éch. 15/03/2034	623	0,89					
425	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A, 7,875 %, éch. 01/12/2030	444	0,64					
350	TGNR Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 15/10/2029	346	0,50					
350	Titan International Inc, 7,000 %, échéance le 30/04/2028	352	0,50					
550	TopBuild Corp., 144A, 5,625 %, éch. 31/01/2034	555	0,79					
1 300	TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2028	1 325	1,90					
1 315	Travel + Leisure Co, 144A, 6,625 %, échéance le 31/07/2026	1 319	1,89					
170	Twilio Inc., 3,875 %, éch. 15/03/2031	160	0,23					
100	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/06/2027	100	0,14					
705	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 15/04/2029	692	0,99					
460	Vail Resorts Inc., 144A, 5,625 %, éch. 15/07/2030	468	0,67					
85	Velocity Commercial Capital LLC, 144A, 9,375 %, éch. 15/02/2031	86	0,12					
375	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 15/ 08/2029	360	0,51					
600	Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, échéance le 15/07/2031	639	0,91					
150	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/10/2033	153	0,22					
875	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	875	1,25					
500	WBI Operating LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/10/2030	510	0,73					
475	WESCO Distribution Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2028	479	0,69					
175	WESCO Distribution Inc., 144A, 5,250 %, éch. 15/04/2031	175	0,25					
250	Western Alliance Bancorp, 3,000 %, échéance le 15/06/2031 *	247	0,35					
237	Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/07/2028	236	0,34					
125	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2031	132	0,19					
625	ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2030	399	0,57					
				425	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp, 144A, 3,875 %, échéance le 01/02/2029	367	0,53	
							52 995	75,89
Zambie — 0,29 % (28 février 2025 : 0,00 %)								
				200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2036	201	0,29	
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 65 480 \$)						64 155	91,87	
Organismes de placement collectif — 6,24 % (28 février 2025 : 6,95%)								
				4 359	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	4 359	6,24	
Total des organismes de placement collectif (Coût 4 359\$)						4 359	6,24	
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 69 839\$)						68 514	98,11	
Contrats de change à terme — 0,07 % (28 février 2025 : 0,00%)								
				Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			52	0,07
Contrats à terme standardisés — 0,04 % (28 février 2025 : 0,05%)								
				Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			27	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat						68 593	98,22	
Contrats de change à terme — (0,01 %) (28 février 2025 : (0,54 %))								
				Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(8)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat						(8)	(0,01)	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat						68 585	98,21	
Autres éléments de l'actif hors passif						1 247	1,79	
Total des actifs nets						69 832\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 56 963 000 \$, soit 81,57 % de l'actif net.						
*		Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.						
ε		Le titre est en défaillance au 28 février 2026 (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						
Analyse de l'actif total							% de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé						91,57		
Organismes de placement collectif						6,22		
Instruments financiers dérivés						0,11		
Autres actifs						2,10		
Actif total						100,00		

Tableau des contrats de change à terme

								Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)				
11-mars-2026	BNY	Achat	EUR	53	Vente	CAD	85	USD	–
11-mars-2026	BNY	Achat	USD	4	Vente	EUR	3		–
11-mars-2026	BNY	Achat	GBP	–	Vente	EUR	–		–
11-mars-2026	BNY	Achat	CAD	5 202	Vente	EUR	3 224		3
11-mars-2026	BNY	Achat	EUR	141	Vente	GBP	124		1
11-mars-2026	BNY	Achat	CAD	475	Vente	GBP	257		2
11-mars-2026	BNY	Achat	EUR	6 154	Vente	USD	7 266		9
11-mars-2026	BNY	Achat	CAD	20 685	Vente	USD	15 135		37
17-avr-2026	Wells Fargo Bank	Achat	GBP	355	Vente	USD	478		–
08-mai-2026	JP Morgan	Achat	EUR	10 760	Vente	USD	12 765		(8)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 1\$)								USD	52
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (232) USD)									(8)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (231) USD)								USD	44

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

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2026	Citi	38	USD 4 325	USD 27
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 23\$)				USD 27
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : 23\$)				USD 27

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

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 — 9,31 % (28 février 2025 : 13,89%)				États-Unis — 30,41 % (28 février 2025 : 26,79%)			
2 080	Fannie Mae Pool 'MA5421', 6,000 %, échéance le 01/07/2054	2 136	1,07	22 620	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, échéance le 31/07/2027 *	22 649	11,37
3 651	Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, échéance le 01/08/2054	3 749	1,88	28 470	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027 *	28 518	14,31
2 737	Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, échéance le 01/09/2054	2 811	1,41	610	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,742 %, éch. 31/01/2028 *	610	0,31
3 238	Freddie Mac Pool 'SD8470', 6,000 %, échéance le 01/10/2054	3 325	1,67	8 790	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l’émission, 4,400 %, échéance le 30/04/2027 *	8 801	4,42
345	Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	352	0,18			60 578	30,41
1 225	Ginnie Mae II Pool 'MA9363', 6,000%, échéance le 20/12/2053	1 255	0,63	Total des obligations et bons d'État (Coût 164 618\$)			
107	Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, échéance le 20/04/2054	110	0,06			170 253	85,46
171	Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, échéance le 20/05/2054	175	0,09	Organismes de placement collectif — 3,08 % (28 février 2025 : 3,10%)			
212	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	217	0,11	6 138	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	6 138	3,08
2 599	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, échéance le 20/08/2054	2 658	1,33	Total des organismes de placement collectif (Coût 6 138\$)			
151	Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	155	0,08	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 195 004\$)			
1 433	Ginnie Mae II Pool 'MB0026', 5,500%, échéance le 20/11/2054	1 456	0,73			200 976	100,88
141	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	145	0,07	Contrats de change à terme — 0,90 % (28 février 2025 : 0,67 %)			
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 18 135\$)		18 544	9,31	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		1 790	0,90
Obligations et bons d'entreprises — 3,03 % (28 février 2025 : 3,20%)				Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
Supranational — 3,03 % (28 février 2025 : 0,00 %)						202 766	101,78
INR	98 500 Corp. Andina de Fomento, 144A, 7,250 %, éch. 06/03/2036	1 063	0,53	Contrats de change à terme — (0,81 %) (28 février 2025 : (1,06 %))			
INR	458 000 Inter-American Development Bank, 6,850 %, éch. 18/02/2036	4 978	2,50	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(1 616)	(0,81)
		6 041	3,03	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 6 113 \$)		6 041	3,03			(1 616)	(0,81)
Obligations et bons d'État — 85,46 % (28 février 2025 : 79,66%)				Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
Australie — 12,50 % (28 février 2025 : 4,82 %)						201 150	100,97
AUD	17 640 Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	12 108	6,08	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif			
AUD	5 360 New South Wales Treasury Corp., 4,250 %, éch. 20/02/2036	3 538	1,78			(1 923)	(0,97)
AUD	7 780 Queensland Treasury Corp., 144A, 5,250 %, éch. 21/07/2036	5 529	2,77	Total des actifs nets			
AUD	5 480 Treasury Corp. of Victoria, 4,750 %, éch. 15/09/2036	3 726	1,87			199 227\$	100,00
		24 901	12,50	— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
Brésil — 9,16 % (28 février 2025 : 3,87%)				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 2026, ces valeurs s'élevaient à 7 670 000 \$, soit 3,84 % de l'actif net.		
BRL	24 560 Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN-F, 10,000 %, éch. 01/01/2033	4 117	2,06	*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
BRL	86 750 Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN-F, 10,000 %, éch. 01/01/2035	14 139	7,10	ABRÉVIATIONS :			
		18 256	9,16	AUD	– Dollar australien		
Colombie — 4,21 % (28 février 2025 : 0,54 %)				BRL	– Réal brésilien		
COP	2 440 000 Bon du Trésor colombien (TES), série B, 13,250 %, éch. 09/02/2033	632	0,32	COP	– Peso colombien		
COP	2 970 000 Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,750 %, éch. 24/01/2035	725	0,36	EGP	– Livre égyptienne		
COP	28 300 000 Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	6 334	3,18	GBP	– Livre britannique		
COP	2 970 000 Bon du Trésor colombien (TES), série B, 12,000 %, éch. 13/03/2058	697	0,35	HUF	– Forint hongrois		
		8 388	4,21	INR	– Roupie indienne		
Égypte — 5,14 % (28 février 2025 : 4,66%)				JPY	– Yen japonais		
EGP	155 900 Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 21/04/2026	3 157	1,58	MXN	– Peso mexicain		
EGP	154 800 Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 18/08/2026	2 925	1,47	Analyse de l'actif total			
EGP	227 700 Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 20/10/2026	4 160	2,09	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		94,65	% de l'actif total
		10 242	5,14	Organismes de placement collectif		2,98	
Hongrie — 1,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)				Instruments financiers dérivés		0,87	
HUF	623 000 Obligation de l'État hongrois, série 35/A, 7,000 %, éch. 24/10/2035	2 038	1,02	Autres actifs		1,50	
Japon — 3,05 % (28 février 2025 : 0,00 %)				Actif total			
JPY	494 000 Obligation à quarante ans de l'État japonais, série 18, 3,100 %, éch. 20/03/2065	2 929	1,47			100,00	
JPY	487 000 Obligation à trente ans de l'État japonais, série 89, 3,400 %, éch. 20/12/2055	3 155	1,58				
		6 084	3,05				
Mexique — 6,67 % (28 février 2025 : 10,08%)							
MXN	72 800 Mexican Bonos, Series M, 8,000%, échéance le 07/11/2047	3 774	1,90				
MXN	137 500 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	7 073	3,55				
MXN	47 500 Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 29/04/2055	2 431	1,22				
		13 278	6,67				
Norvège — 0,54 % (28 février 2025 : 0,00 %)							
INR	100 000 Kommunalbanken AS, 144A, 7,000 %, éch. 05/03/2036	1 078	0,54				
Royaume-Uni — 12,76 % (28 février 2025 : 16,86%)							
GBP	9 120 Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	12 535	6,29				
GBP	2 070 Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	1 281	0,65				
GBP	9 560 Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	11 594	5,82				
		25 410	12,76				

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD	6 876	Vente	CNH	47 280	USD (15)
03-mars-2026	JP Morgan	Achat	CNH	47 280	Vente	USD	6 793	98
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	314	Vente	AUD	270	(5)
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	512	Vente	CAD	419	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	2 875	Vente	CNY	11 944	(14)
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	50	Vente	DKK	190	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	7 176	Vente	EUR	3 638	5
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	1 414	Vente	GBP	625	5
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	101	Vente	ILS	187	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	2 293	Vente	JPY	214 721	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	227	Vente	MXN	2 374	(2)
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	42	Vente	NOK	248	–
11-mars-2026	BNY	Achat	JPY	687	Vente	NZD	7	–
11-mars-2026	BNY	Achat	USD	21	Vente	NZD	35	–
11-mars-2026	BNY	Achat	PLN	1	Vente	NZD	1	–
11-mars-2026	BNY	Achat	SEK	1	Vente	NZD	–	–
11-mars-2026	BNY	Achat	SGD	–	Vente	NZD	–	–
11-mars-2026	BNY	Achat	ILS	1	Vente	NZD	–	–
11-mars-2026	BNY	Achat	GBP	2	Vente	NZD	5	–
11-mars-2026	BNY	Achat	EUR	12	Vente	NZD	23	–
11-mars-2026	BNY	Achat	DKK	1	Vente	NZD	–	–
11-mars-2026	BNY	Achat	CNY	39	Vente	NZD	9	–
11-mars-2026	BNY	Achat	CAD	1	Vente	NZD	2	–
11-mars-2026	BNY	Achat	AUD	1	Vente	NZD	1	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NOK	1	Vente	NZD	–	–
11-mars-2026	BNY	Achat	MXN	8	Vente	NZD	1	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	179	Vente	PLN	384	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	45	Vente	SEK	242	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	92	Vente	SGD	70	–
11-mars-2026	BNY	Achat	NZD	10 863	Vente	USD	6 499	21
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	11	Vente	GBP	8	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	5	Vente	USD	6	–
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	269	Vente	USD	368	(5)
13-mars-2026	Citi	Achat	AUD	8 500	Vente	USD	5 884	165
13-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	7 567	Vente	AUD	11 180	(389)
13-mars-2026	HSBC	Achat	USD	2 608	Vente	AUD	3 880	(153)
13-mars-2026	UBS	Achat	AUD	3 350	Vente	USD	2 224	160
16-mars-2026	Citi	Achat	NOK	57 800	Vente	USD	5 744	335
19-mars-2026	Barclays	Achat	USD	6 099	Vente	COP	24 000 000	(265)
19-mars-2026	Barclays	Achat	COP	5 170 000	Vente	USD	1 400	(29)
17-avr-2026	HSBC	Achat	USD	39 187	Vente	GBP	29 200	(171)
17-avr-2026	HSBC	Achat	GBP	7 290	Vente	USD	9 877	(51)
17-avr-2026	HSBC	Achat	GBP	3 800	Vente	USD	5 110	13
21-avr-2026	Citi	Achat	USD	3 775	Vente	CAD	5 200	(45)
21-avr-2026	Citi	Achat	USD	5 158	Vente	CAD	6 990	22
21-avr-2026	Citi	Achat	CAD	18 840	Vente	USD	13 680	163
24-avr-2026	JP Morgan	Achat	JPY	2 108 000	Vente	USD	13 892	(326)
24-avr-2026	JP Morgan	Achat	JPY	2 636 000	Vente	USD	16 823	141
27-avr-2026	HSBC	Achat	CLP	5 480 000	Vente	USD	6 211	67
28-avr-2026	Citi	Achat	KRW	21 860 000	Vente	USD	14 989	215
06-mai-2026	Citi	Achat	KRW	17 860 000	Vente	USD	12 372	53
11-mai-2026	Standard Chartered Bank	Achat	USD	4 682	Vente	INR	425 000	38
13-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	13 085	Vente	MXN	227 800	(57)
26-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	2 168	Vente	INR	198 500	2
26-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	NZD	9 240	Vente	USD	5 516	44
29-mai-2026	HSBC	Achat	CLP	3 500 000	Vente	USD	4 068	(58)
02-juin-2026	Morgan Stanley	Achat	EGP	173 300	Vente	USD	3 201	227
08-juin-2026	JP Morgan	Achat	CNH	47 000	Vente	USD	6 877	16
17-juin-2026	HSBC	Achat	CLP	5 580 000	Vente	USD	6 422	(31)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 1 206\$)								USD 1 790
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (1 908) \$)								(1 616)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (702) USD)								USD 174

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

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 0,64 % (28 février 2025 : 0,52%)			Total des titres adossés à des hypothèques (coût 172 401\$)		
4 590 Bellemeade Re 2023-1 Ltd, série 2023 1, cat. M1B, 144A, 7,917 %, éch. 25/10/2033 *	4 708	0,64	Obligations et bons d'entreprises — 48,21 % (28 février 2025 : 59,03%)		
Total des titres adossés à des actifs (coût 4 743\$)	4 708	0,64	Argentine — 2,43 % (28 février 2025 : 1,71 %)		
Titres adossés à des hypothèques — 23,14 % (28 février 2025 : 16,88%)			1 610 Pluspetrol SA, 144A, 8,125 %, éch. 18/05/2031	1 647	0,22
142 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, série 2019 R07, cat. 1B1, 144A, 7,182 %, éch. 25/10/2039 *	144	0,02	3 600 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, échéance le 24/07/2031	3 803	0,52
11 610 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, série 2020 SBT1, cat. 1M2, 144A, 7,432 %, éch. 25/02/2040 *	11 924	1,62	1 800 YPF Energia Electrica SA, 144A, 7,875 %, échéance le 16/10/2032	1 849	0,25
5 930 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02, série 2021 R02, cat. 2B1, 144A, 6,967 %, éch. 25/11/2041 *	6 027	0,82	5 610 YPF SA, 144A, 9,500 %, échéance le 17/01/2031	5 969	0,81
9 200 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, cat. 1B1, 144A, 8,917 %, éch. 25/03/2042 *	9 596	1,30	4 530 YPF SA, 144A, 8,250 %, échéance le 17/01/2034	4 659	0,63
556 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05, série 2022 R05, cat. 2B1, 144A, 8,167 %, éch. 25/04/2042 *	577	0,08		17 927	2,43
4 300 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, série 2023 R02, cat. 1B1, 144A, 9,217 %, éch. 25/01/2043 *	4 609	0,63	Australie — 1,60 % (28 février 2025 : 1,20 %)		
891 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03, série 2023 R03, cat. 2M2, 144A, 7,567 %, éch. 25/04/2043 *	938	0,13	3 176 IREN Ltd, 144A, coupon zéro, éch. 01/07/2031	2 513	0,34
410 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, série 2023 R07, cat. 2B1, 144A, 8,167 %, éch. 25/09/2043 *	439	0,06	8 865 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2028	9 293	1,26
5 570 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, série 2023 R07, cat. 2M2, 144A, 6,917 %, éch. 25/09/2043 *	5 762	0,78		11 806	1,60
232 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, cat. 1M1, 144A, 4,717 %, éch. 25/01/2044 *	232	0,03	Brésil — 2,67 % (28 février 2025 : 4,03%)		
3 500 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, série 2024 R05, cat. 2M2, 144A, 5,367 %, éch. 25/07/2044 *	3 509	0,48	810 Adecoagro SA, 144A, 7,500 %, échéance le 29/07/2032	785	0,11
1 950 Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06, série 2025 R06, cat. 1B1, 144A, 5,517 %, éch. 25/09/2045 *	1 980	0,27	1 450 Azul Secured Finance LLP, 144A, 9,875 %, éch. 15/02/2031	1 461	0,20
137 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2017 CO2, cat. 2M2C, 7,432 %, éch. 25/09/2029 *	141	0,02	1 060 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, échéance le 05/12/2030	862	0,12
26 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2017 CO6, cat. 2M2, 6,582 %, éch. 25/02/2030 *	26	—	5 423 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030	5 496	0,74
2 657 Fannie Mae REMICS, série 2025 9, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/03/2055 *	2 687	0,36	2 570 PRIO Luxembourg Holding Sarl, 144A, 6,750 %, éch. 15/10/2030	2 536	0,34
1 927 Freddie Mac REMICS 5470, cat. FA, 4,767 %, éch. 25/11/2054 *	1 940	0,26	1 820 Samarco Mineracao SA, 144A, 9,500 %, éch. 30/06/2031	1 827	0,25
1 649 Freddie Mac REMICS 5473, cat. FN, 4,917 %, éch. 25/11/2054 *	1 664	0,23	6 072 Yinson Boronia Production BV, 8,947 %, échéance le 31/07/2042	6 700	0,91
3 875 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, série 2020 HQA5, cat. B1, 144A, 7,667 %, éch. 25/11/2050 *	4 271	0,58		19 667	2,67
1 500 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2, série 2021 HQA2, cat. B1, 144A, 6,817 %, éch. 25/12/2033 *	1 677	0,23	Canada — 2,35 % (28 février 2025 : 4,73%)		
2 420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, cat. M2, 144A, 7,417 %, éch. 25/02/2042 *	2 480	0,34	2 956 Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust, 144A, 3,600 %, éch. 15/03/2027	2 929	0,39
4 720 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, cat. M1B, 144A, 6,567 %, éch. 25/04/2042 *	4 820	0,65	6 090 Antares Holdings LP, 144A, 2,750 %, échéance le 15/01/2027	5 972	0,81
2 780 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, série 2022 DNA4, cat. M1B, 144A, 7,017 %, éch. 25/05/2042 *	2 860	0,39	6 890 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	6 907	0,94
13 452 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, série 2022 DNA4, cat. M2, 144A, 8,917 %, éch. 25/05/2042 *	14 130	1,92	1 521 Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, échéance le 17/12/2026	1 530	0,21
7 420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, série 2022 DNA5, cat. M1B, 144A, 8,167 %, éch. 25/06/2042 *	7 757	1,05		17 338	2,35
15 400 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, série 2022 DNA5, cat. M2, 144A, 10,417 %, éch. 25/06/2042 *	16 493	2,24	Chili — 1,43 % (28 février 2025 : 1,12 %)		
10 155 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, série 2022 DNA6, cat. M2, 144A, 9,417 %, éch. 25/09/2042 *	10 862	1,47	2 940 ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, échéance le 03/02/2030	3 038	0,41
2 501 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA7, série 2022 DNA7, cat. M1B, 144A, 8,667 %, éch. 25/03/2052 *	2 652	0,36	2 720 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, échéance le 27/04/2026	2 686	0,37
7 822 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1, série 2022 HQA1, cat. B1, 144A, 10,667 %, éch. 25/03/2042 *	8 291	1,12	4 570 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2030	4 770	0,65
2 870 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, série 2022 HQA2, cat. M2, 144A, 9,667 %, éch. 25/07/2042 *	3 062	0,41		10 494	1,43
5 443 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3, série 2022 HQA3, cat. M1B, 144A, 7,217 %, éch. 25/08/2042 *	5 653	0,77	Colombie — 1,42 % (28 février 2025 : 1,14 %)		
1 193 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA2, série 2023 DNA2, cat. M1B, 144A, 6,918 %, éch. 25/04/2043 *	1 243	0,17	3 540 Ecopetrol SA, 7,750 %, échéance le 01/02/2032	3 615	0,49
166 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA1, série 2023 HQA1, cat. M1A, 144A, 5,667 %, éch. 25/05/2043 *	167	0,02	3 230 Ecopetrol SA, 8,875 %, échéance le 13/01/2033	3 430	0,47
18 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA2, série 2023 HQA2, cat. M1A, 144A, 5,667 %, éch. 25/06/2043 *	18	—	3 560 Geopark Ltd, 144A, 8,750 %, échéance le 31/01/2030	3 387	0,46
5 400 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, série 2023 HQA3, cat. M2, 144A, 7,017 %, éch. 25/11/2043 *	5 674	0,77		10 432	1,42
12 589 Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, série 2018 HQA2, cat. M2B, 144A, 6,082 %, éch. 25/10/2048 *	12 923	1,75	République dominicaine — 0,32 % (28 février 2025 : 0,25%)		
1 712 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	1 751	0,24	2 260 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	2 389	0,32
1 069 Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, échéance le 20/10/2054	1 093	0,15	Grèce — 0,43 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 817 Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, échéance le 20/11/2054	1 858	0,25	3 060 Danaos Corp., 144A, 6,875 %, éch. 15/10/2032	3 158	0,43
261 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	267	0,04	Irlande — 0,33 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 704 Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, échéance le 20/02/2055	1 742	0,24	2 460 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,200 %, éch. 15/04/2029	2 454	0,33
6 510 MF1 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042 *	6 538	0,89	Israël — 0,95 % (28 février 2025 : 2,21%)		
			4 970 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, échéance le 30/03/2028	4 916	0,67
			1 995 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 30/06/2030	2 058	0,28
				6 974	0,95
			Japon — 0,10 % (28 février 2025 : 0,00%)		
			730 Kioxia Holdings Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 24/07/2030	759	0,10
			Mexique — 2,02 % (28 février 2025 : 1,73%)		
			3 227 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 5,875 %, perpétuelle *	3 225	0,44
			1 350 Cemex SAB de CV, 144A, 7,200 %, perpétuelle *	1 423	0,19
			3 612 Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2029	3 707	0,50
			2 111 Trust 2401, 144A, 4,869 %, éch. 15/01/2030	2 089	0,28
			1 029 Trust 2401, 144A, 7,700 %, éch. 23/01/2032	1 137	0,15
			1 089 Trust Fibra Uno, 4,869 %, échéance le 15/01/2030	1 073	0,15
			2 051 Trust Fibra Uno, 144A, 7,700 %, échéance le 23/01/2032	2 245	0,31
				14 899	2,02
			Panama — 0,54% (28 février 2025 : 0,41%)		
			4 154 AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, échéance le 31/05/2030	3 958	0,54

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (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
Obligations et bons d'entreprises — (suite)					
Pérou — 0,28 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
2 020	Banco de Credito del Peru SA, 144A, 5,650 %, éch. 15/01/2037 *	0,28	2 037		
Suisse — 0,63 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
4 452	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029	0,63	4 627		
Royaume-Uni — 1,24 % (28 février 2025 : 1,22%)					
1 630	Avianca Midco 2 plc, 144A, 9,625 %, éch. 14/02/2030	0,22	1 648		
800	Avianca Midco 2 plc, 144A, 9,500 %, éch. 28/01/2031	0,11	810		
2 470	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	0,36	2 624		
GBP	1 075	Nationwide Building Society, 5,750 %, perpétuelle *	1 462		0,20
	2 900	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	2 585		0,35
			9 129		1,24
États-Unis — 28,70 % (28 février 2025 : 35,68%)					
10 900	Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, échéance le 15/12/2027	0,91	6 682		
7 622	Aircastle Ltd, 144A, 5,250 %, perpétuelle *	1,03	7 623		
4 418	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2027	0,61	4 463		
8 105	Ally Financial Inc, série C, 4,700 %, perpétuelle *	1,04	7 667		
7 403	Ally Financial Inc, série B, 4,700 %, perpétuelle *	1,00	7 389		
2 497	American Express Co, 3,550 %, perpétuelle *	0,34	2 483		
1 140	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2033	0,16	1 194		
2 240	Bank of New York Mellon Corp./The, série I, 3,750 %, perpétuelle *	0,30	2 208		
1 700	Block Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/08/2033	0,23	1 729		
1 112	Blue Owl Credit Income Corp, 7,750 %, échéance le 16/09/2027	0,15	1 134		
1 590	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/07/2033	0,20	1 489		
1 320	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 8,500 %, éch. 15/01/2034	0,18	1 295		
1 786	Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	0,15	1 130		
7 669	Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	1,04	7 648		
4 210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, échéance le 01/04/2048	0,50	3 670		
2 040	Citigroup Inc., série Y, 4,150 %, perpétuelle *	0,28	2 036		
8 830	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/03/2032	1,22	8 979		
3 700	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 01/07/2032	0,45	3 283		
265	Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, échéance le 15/12/2028	0,04	277		
5 803	EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	2,78	20 513		
2 242	Embecta Corp, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2030	0,29	2 109		
5 225	Energy Transfer LP, série H, 6,500 %, perpétuelle *	0,71	5 252		
3 060	Enova International Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/08/2029	0,44	3 217		
2 795	Enviri Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 31/07/2027	0,38	2 799		
2 470	First Citizens BancShares Inc./NC, 4,869 %, éch. 03/03/2032 *	0,33	2 464		
1 690	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, , 6,875 %, éch. 01/05/2031	0,22	1 631		
1 950	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, , 8,375 %, échéance le 01/04/2032	0,27	1 966		
3 800	FS KKR Capital Corp, 3,125 %, échéance le 12/10/2028	0,47	3 461		
1 628	General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, échéance le 06/04/2026	0,22	1 630		
1 955	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, échéance le 15/05/2033	0,28	2 068		
2 180	Getty Images Inc., 144A, 10,500 %, éch. 15/11/2030	0,26	1 931		
4 770	Global Payments Inc, 1,500 %, échéance le 01/03/2031	0,59	4 348		
2 200	Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A, 5,050 %, éch. 23/02/2028	0,30	2 187		
680	Jabil Inc, 3,000 %, échéance le 15/01/2031	0,09	638		
2 725	JPMorgan Chase & Co, série KK, 3,650 %, perpétuelle *	0,37	2 717		
2 790	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2029	0,38	2 831		
870	Level 3 Financing Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/01/2036	0,12	907		
1 070	Marriott Ownership Resorts Inc., 144A, 6,500 %, éch. 01/10/2033	0,14	1 038		
2 873	Murphy Oil Corp., 6,500 %, éch. 15/02/2034	0,39	2 875		
501	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 3,800 %, éch. 15/03/2082 *	0,07	496		
844	NFE Financing Brazil Ltd, 15,000 %, éch. 30/08/2029 +∞	0,11	844		
15 511	NFE Financing LLC, 0,000 %, éch. 15/11/2029	0,76	5 617		
1 260	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 144A, 9,875 %, échéance le 15/03/2030	0,18	1 338		
2 270	Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2032	0,31	2 290		
2 260	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 01/02/2033	0,32	2 341		
2 530	PNC Financial Services Group Inc/The, série S, 5,000 %, perpétuelle *	0,35	2 553		
265	PNC Financial Services Group Inc./The, série T, 3,400 %, perpétuelle *	0,04	262		
Zambie — 0,77 % (28 février 2025 : 1,78 %)					
5 376	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	0,77	5 641		
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 354 719 \$)				355 074	48,21
Obligations et bons d'État — 20,44 % (28 février 2025 : 16,50%)					
Argentine — 2,16 % (28 février 2025 : 1,03 %)					
8 856	Argentine Republic Government International Bond, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	1,03	7 528		
9 560	Obligation internationale de l'État argentin, 4,125 %, échéance le 09/07/2035	0,98	7 230		
1 130	Provincia de Entre Rios d'Argentine, 144A, 9,550 %, éch. 04/03/2033	0,15	1 109		
			15 867		2,16
Brésil — 6,32 % (28 février 2025 : 1,93%)					
BRL 189 275	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN-, 10,000 %, éch. 01/01/2033	4,31	31 726		
BRL 90 740	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN-, 10,000 %, éch. 01/01/2035	2,01	14 789		
			46 515		6,32
Colombie — 1,62 % (28 février 2025 : 0,28 %)					
COP 9 700 000	Bon du Trésor colombien (TES), série B, 13,250 %, éch. 09/02/2033	0,34	2 510		
COP 42 120 000	Bon du Trésor colombien (TES), série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	1,28	9 428		
			11 938		1,62
Équateur — 0,30 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
2 220	Obligation internationale de l'État équatorien, 144A, 8,750 %, éch. 29/01/2034	0,30	2 240		
Égypte — 3,60 % (28 février 2025 : 2,82%)					
2 710	Obligation internationale de l'État égyptien, 144A, 7,625 %, échéance le 29/05/2032	0,38	2 797		
1 370	Obligation internationale de l'État égyptien, 144A, 9,450 %, échéance le 04/02/2033	0,21	1 544		
EGP 193 900	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 14/04/2026	0,54	3 945		
EGP 103 000	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 21/04/2026	0,28	2 086		
EGP 800 750	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 28/04/2026	2,19	16 147		
			26 519		3,60
Mexique — 6,44 % (28 février 2025 : 5,96 %)					
MXN 90 500	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, échéance le 26/05/2033	0,68	5 016		
MXN 65 700	Mexican Bonos, Series MS, 8,000 %, échéance le 24/05/2035	0,50	3 662		
MXN 753 600	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	5,26	38 765		
			47 443		6,44
Total des obligations et bons d'État (Coût 143 029\$)				150 522	20,44
Titres de prêt — 0,80 % (28 février 2025 : 1,11 %)					
2 733	Connect Finco S.a.r.l., 0,000 %, éch. 28/09/2029 *	0,37	2 735		
3 242	Star Parent Inc, 7,672 %, échéance le 19/09/2030 *	0,43	3 148		
Total des billets d'emprunt (coût 5 937\$)				5 883	0,80
Organismes de placement collectif — 6,81 % (28 février 2025 : 3,38 %)					
50 159	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	6,81	50 159		
Total des organismes de placement collectif (Coût 50 159\$)				50 159	6,81
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 730 988\$)					
			736 823		100,04
Swaps sur risque de crédit — 0,02 % (28 février 2025 : 0,00 %)					
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				123	0,02
Contrats de change à terme — 0,04 % (28 février 2025 : 0,40%)					
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				293	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat					
			737 239		100,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme — (0,34 %) (28 février 2025 : (0,37%))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(2 467)	(0,34)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(2 467)	(0,34)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	734 772	99,76
Autres éléments de l'actif hors passif	1 746	0,24
Total des actifs nets	736 518\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 393 467 000 \$, soit 53,40 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- † 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 2026 (principal et/ou intérêts).

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 62
JP Morgan	Panama, 1,000 % – vente	20 déc 2028	7 020	61
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD 123
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (239) USD)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (28 février 2025 (en milliers) : (239) \$)				USD 123

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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1 216	Vente	EUR	1 024	USD 5
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	899	Vente	EUR	762	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	21	Vente	GBP	15	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	SEK	10	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	374	Vente	SGD	475	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	322	Vente	SGD	405	1
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	891	Vente	USD	1 052	2
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	5 534	Vente	USD	7 571	(112)
13-mars-2026	BNY	Achat	SEK	27 230	Vente	USD	3 057	(39)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	140	Vente	USD	110	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	50 423	Vente	USD	39 936	(34)
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	5 632	Vente	USD	3 993	15
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH	6 569	Vente	USD	952	7
13-mars-2026	BNY	Achat	CZK	19 248	Vente	USD	946	(8)
13-mars-2026	BNY	Achat	CZK	288	Vente	USD	14	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	138 022	Vente	USD	164 676	(1 482)
19-mars-2026	Barclays	Achat	USD	5 785	Vente	COP	22 760 000	(251)
19-mars-2026	Barclays	Achat	COP	22 760 000	Vente	USD	6 162	(127)
13-mai-2026	Citi	Achat	USD	26 730	Vente	MXN	462 800	32
29-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	20 432	Vente	MXN	355 700	(88)
29-mai-2026	HSBC	Achat	CLP	18 890 000	Vente	USD	21 954	(315)
02-juin-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	1 314	Vente	EGP	67 000	(11)
02-juin-2026	Morgan Stanley	Achat	EGP	808 000	Vente	USD	15 751	231
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 3 659\$)								USD 293
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (3 340) USD)								(2 467)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 319\$)								USD (2 174)

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

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	91,07
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,79
Organismes de placement collectif	6,71
Instruments financiers dérivés	0,06
Autres actifs	1,37
Actif total	100,00

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	
Titres adossés à des hypothèques — 15,34 % (28 février 2025 : 37,27%)			— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
825 Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	843	2,39	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 200 000 \$, soit 0,57 % de l'actif net.
819 Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, échéance le 20/11/2053	844	2,39	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
242 Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, échéance le 20/04/2054	248	0,70	
841 Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, échéance le 20/05/2054	860	2,44	
433 Ginnie Mae II Pool 'MA9726', 6,000 %, échéance le 20/06/2054	444	1,26	
582 Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	596	1,69	
732 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	749	2,12	
809 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	828	2,35	
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 5 337\$)	5 412	15,34	
Obligations et bons d'entreprises — 7,68 % (28 février 2025 : 8,84%)			
Suisse — 1,50 % (28 février 2025 : 0,53%)			
330 UBS Group AG, 5,125 %, perpétuelle *	330	0,93	
200 UBS Group AG, 144A, 3,875%, perpétuelle *	200	0,57	
	530	1,50	
États-Unis — 6,18 % (28 février 2025 : 6,71%)			
55 American Express Co, 3,550 %, perpétuelle *	55	0,15	
40 Ares Capital Corp, 7,000 %, échéance le 15/01/2027	41	0,12	
100 Ares Capital Corp, 2,875 %, échéance le 15/06/2028	95	0,27	
120 Blue Owl Capital Corp, 2,875 %, échéance le 11/06/2028	112	0,32	
115 Boeing Co/The, 3,200 %, échéance le 01/03/2029	112	0,32	
395 Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	394	1,12	
50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	50	0,14	
130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, échéance le 01/06/2029	136	0,39	
250 Golub Capital BDC Inc, 2,500 %, échéance le 24/08/2026	247	0,70	
620 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, échéance le 18/05/2026	621	1,76	
145 US Bancorp, série J, 5,300 %, perpétuelle *	146	0,41	
170 Wells Fargo & Co, série BB, 3,900 %, perpétuelle *	170	0,48	
	2 179	6,18	
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 2 679 \$)	2 709	7,68	
Obligations et bons d'État — 74,58 % (28 février 2025 : 51,30 %)			
États-Unis — 74,58 % (28 février 2025 : 51,30 %)			
5 720 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, échéance le 31/07/2027 *	5 727	16,23	
5 710 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027 *	5 720	16,21	
280 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,742 %, éch. 31/01/2028 *	280	0,79	
5 710 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, échéance le 30/04/2027 *	5 717	16,21	
1 050 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	1 055	2,99	
4 350 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	4 357	12,35	
470 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2035	482	1,37	
2 920 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, échéance le 15/05/2055	2 973	8,43	
	26 311	74,58	
Total des obligations et bons d'État (Coût 26 075\$)	26 311	74,58	
Organismes de placement collectif — 2,08 % (28 février 2025 : 2,02%)			
732 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	732	2,08	
Total des organismes de placement collectif (Coût 732\$)	732	2,08	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	35 164	99,68	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	35 164	99,68	
Autres éléments de l'actif hors passif	114	0,32	
Total des actifs nets	35 278\$	100,00	

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 2,87 %		
1 994 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	1 994	2,87
Total des organismes de placement collectif (Coût 1 994\$)		
Actions ordinaires — 93,07 %		
Australie - 0,58 %		
AUD 57 Qantas Airways Ltd	406	0,58
Brésil — 1,55 %		
BRL 157 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1 078	1,55
Canada — 2,53 %		
CAD 1 Constellation Software Inc/Canada	1 281	1,85
CAD 8 Magna International Inc	476	0,68
	1 757	2,53
Chili — 0,65 %		
CLP 2 175 Banco de Chile	454	0,65
Chine - 5,76 %		
5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	729	1,05
20 Baidu Inc ADR	2 444	3,52
16 Trip.com Group Ltd ADR	821	1,19
	3 994	5,76
France - 5,62 %		
EUR 23 BNP Paribas SA	2 577	3,71
EUR 34 Edenred SE	793	1,14
EUR 9 Teleperformance SE	533	0,77
	3 903	5,62
Allemagne - 1,23 %		
EUR 14 Deutsche Post AG	852	1,23
Indonésie — 2,88 %		
IDR 6 172 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1 437	2,07
IDR 2 640 Telkom Indonesia Persero Tbk PT	560	0,81
	1 997	2,88
Irlande - 3,13 %		
15 AerCap Holdings NV	2 175	3,13
Japon — 5,45 %		
JPY 31 Kansai Paint Co Ltd	554	0,80
JPY 19 Open House Group Co Ltd	1 373	1,98
JPY 56 Shimamura Co Ltd	1 294	1,86
JPY 12 Visional Inc	559	0,81
	3 780	5,45
Pays-Bas - 2,47 %		
EUR 12 Heineken NV	1 084	1,56
EUR 19 Randstad NV	629	0,91
	1 713	2,47
Norvège — 1,98 %		
NOK 27 DNB Bank ASA	844	1,22
NOK 22 Mowi ASA	528	0,76
	1 372	1,98
Panama — 1,60 %		
8 Copa Holdings SA	1 108	1,60
Espagne - 2,44 %		
EUR 80 Banco Santander SA	1 009	1,45
EUR 35 Puig Brands SA	685	0,99
	1 694	2,44
Suède - 2,49 %		
SEK 6 Autoliv Inc	745	1,07
SEK 34 SKF AB	984	1,42
	1 729	2,49
Taïwan — 1,92 %		
4 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1 334	1,92
Royaume-Uni — 5,31 %		
GBP 238 B&M European Value Retail SA	613	0,88
GBP 203 Barratt Redrow Plc	1 000	1,44
GBP 11 Bellway Plc	418	0,60
GBP 45 Diageo plc	998	1,44
GBP 15 Greggs Plc	316	0,46
GBP 4 Reckitt Benckiser Group Plc	341	0,49
	3 686	5,31
États-Unis — 45,48 %		
14 Abercrombie & Fitch Co	1 349	1,94
4 Adobe Inc	950	1,37
6 Alphabet Inc, A	1 757	2,53
13 BioMarin Pharmaceutical Inc	802	1,16
6 Citigroup Inc	639	0,92

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
61 CNH Industrial NV	745	1,07
51 Comcast Corp	1 588	2,29
14 CVS Health Corp	1 134	1,63
19 Delta Air Lines Inc	1 264	1,82
8 Dollar General Corp	1 273	1,83
2 FedEx Corp	782	1,13
20 Global Payments Inc	1 533	2,21
40 GSK Plc	1 177	1,70
3 Humana Inc	503	0,72
10 ICON Plc	1 027	1,48
18 Kimberly-Clark Corp.	1 963	2,83
17 Kroger Co/The	1 131	1,63
4 M&T Bank Corp	859	1,24
6 Medtronic Plc	616	0,89
1 Meta Platforms Inc 'A'	776	1,12
5 Middleby Corp./The	854	1,23
18 ON Semiconductor Corp	1 216	1,75
7 Salesforce Inc	1 367	1,97
10 Sanofi SA	991	1,43
6 Valero Energy Corp	1 322	1,91
26 Versant Media Group Inc.	861	1,24
32 Viatriis Inc	475	0,68
6 Walt Disney Co/The	649	0,94
4 Willis Towers Watson Plc	1 084	1,56
7 Zoetis Inc	875	1,26
	31 562	45,48
Total des actions ordinaires (coût 57 205\$)		
	64 594	93,07
Actions privilégiées — 2,07 %		
Brésil — 1,33 %		
BRL 101 Itau Unibanco Holding SA	923	1,33
Allemagne - 0,74 %		
EUR 4 Volkswagen AG	511	0,74
Total des actions privilégiées (coût 1 084\$)		
	1 434	2,07
Compartiment communs immobiliers — 2,06 %		
Mexique — 0,66 %		
MXN 262 Fibra Uno Administracion SA de CV	456	0,66
États-Unis — 1,40 %		
55 Healthpeak Properties Inc	972	1,40
Total des compartiment communs immobiliers (coût 1 310\$)		
	1 428	2,06
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	69 450	100,07
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	69 450	100,07
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(48)	(0,07)
Total des actifs nets		
	69 402\$	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).
AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
CAD	– Dollar canadien
CLP	– Peso chilien
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
IDR	– Rupiah indonésienne
JPY	– Yen japonais
MXN	– Peso mexicain
NOK	– Couronne norvégienne
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	96,98
Organismes de placement collectif	2,87
Autres actifs	0,15
Actif total	100,00

^ 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 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 97,17 % (28 février 2025 : 91,47%)		
Accessoires et équipementiers automobiles — 0,76 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
HKD 75 Contemporary Ampere Technology Co Ltd	4 706	0,76
Banques — 7,45 % (28 février 2025 : 5,40%)		
415 Bank of America Corp	20 673	3,32
211 Fifth Third Bancorp	10 436	1,67
418 First Horizon Corp	9 950	1,60
74 Webster Financial Corp.	5 368	0,86
	46 427	7,45
Boissons — 2,01 % (28 février 2025 : 1,13 %)		
103 Celsius Holdings Inc.	5 537	0,89
231 Keurig Dr Pepper Inc	6 992	1,12
	12 529	2,01
Biotechnologie — 4,63 % (28 février 2025 : 5,20%)		
7 Argenx SE, ADR	5 704	0,91
128 Corvea Inc	10 253	1,65
87 Gilead Sciences Inc	12 891	2,07
	28 848	4,63
Matériaux de construction — 2,08 % (28 février 2025 : 2,18 %)		
90 Johnson Controls International plc	12 958	2,08
Produits chimiques — 2,11 % (28 février 2025 : 1,11 %)		
92 Eastman Chemical Co	6 925	1,11
76 International Flavors & Fragrances Inc	6 225	1,00
	13 150	2,11
Charbon — 1,31 % (28 février 2025 : 1,26%)		
139 Teck Resources Ltd	8 191	1,31
Services commerciaux — 2,44 % (28 février 2025 : 5,96 %)		
126 Block Inc	8 017	1,29
94 Global Payments Inc	7 186	1,15
	15 203	2,44
Ordinateurs — 0,41 % (28 février 2025 : 1,06 %)		
51 Globant SA	2 541	0,41
Distribution et commerce de gros — 2,79 % (28 février 2025 : 1,76 %)		
JPY 238 Marubeni Corp	9 102	1,46
29 WESCO International Inc	8 265	1,33
	17 367	2,79
Services financiers diversifiés — 5,52 % (28 février 2025 : 4,58%)		
44 Capital One Financial Corp	8 511	1,37
115 Charles Schwab Corp/The	10 971	1,76
60 Intercontinental Exchange Inc	9 774	1,57
93 OneMain Holdings Inc	5 119	0,82
	34 375	5,52
Électricité — 5,97 % (28 février 2025 : 4,63%)		
537 PG&E Corp	10 196	1,64
257 PPL Corp	10 011	1,61
27 Talen Energy Corp	9 873	1,58
41 Vistra Corp	7 092	1,14
	37 172	5,97
Énergie — 1,66 % (28 février 2025 : 1,45 %)		
91 ConocoPhillips	10 336	1,66
Contrôle environnemental — 1,71 % (28 février 2025 : 1,28 %)		
36 Clean Harbors Inc	10 633	1,71
Alimentation — 2,62 % (28 février 2025 : 3,00%)		
89 Nestle SA ADR	9 748	1,56
68 Performance Food Group Co	6 590	1,06
	16 338	2,62
Secteur de la santé – produits — 1,35 % (28 février 2025 : 1,15 %)		
86 Medtronic Plc	8 397	1,35
Secteur de la santé – services — 1,45 % (28 février 2025 : 3,22%)		
31 UnitedHealth Group Inc	9 034	1,45
Sociétés holding — diversifiées : 0,58 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
343 Rice Acquisition Corp. 3	3 585	0,58
Assurance — 4,95 % (28 février 2025 : 8,35%)		
CAD 382 Corebridge Financial Inc	9 878	1,59
6 Fairfax Financial Holdings Ltd	10 140	1,63
229 MGIC Investment Corp	6 061	0,97
121 Ryan Specialty Holdings Inc, A	4 768	0,76
	30 847	4,95
Internet — 6,89 % (28 février 2025 : 2,73%)		
93 Alphabet Inc, A	29 042	4,66
66 Amazon.com Inc	13 902	2,23
	42 944	6,89

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Médias — 2,11 % (28 février 2025 : 0,81 %)		
124 Walt Disney Co/The	13 160	2,11
Exploitation minière — 3,27 % (28 février 2025 : 1,27 %)		
130 Freeport-McMoRan Inc	8 871	1,42
89 Newmont Corp	11 508	1,85
	20 379	3,27
Divers production — 1,54 % (28 février 2025 : 1,63%)		
EUR 33 Siemens AG	9 566	1,54
Pétrole et gaz — 4,72 % (28 février 2025 : 4,91%)		
91 Chevron Corp	16 977	2,73
202 EQT Corp	12 405	1,99
	29 382	4,72
Pétrole et gaz – services — 1,87 % (28 février 2025 : 1,96 %)		
227 SLB Ltd	11 635	1,87
Produits pharmaceutiques — 9,73 % (28 février 2025 : 9,08%)		
48 Becton Dickinson & Co	8 453	1,36
159 CVS Health Corp	12 674	2,03
359 Elanco Animal Health Inc	9 478	1,52
85 Johnson & Johnson	21 004	3,37
EUR 30 UCB SA	9 013	1,45
	60 622	9,73
Pipelines — 2,43 % (28 février 2025 : 2,49%)		
122 Kinetik Holdings Inc., A	5 549	0,89
426 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	9 602	1,54
	15 151	2,43
Commerce de détail — 2,16 % (28 février 2025 : 2,93%)		
62 Genuine Parts Co	7 368	1,18
16 Murphy USA Inc	6 092	0,98
	13 460	2,16
Semi-conducteurs — 4,72 % (28 février 2025 : 2,70%)		
87 Microchip Technology Inc	6 493	1,04
37 Micron Technology Inc	15 335	2,46
20 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	7 568	1,22
	29 396	4,72
Logiciels — 1,34 % (28 février 2025 : 2,97 %)		
43 Salesforce Inc	8 357	1,34
Transports — 4,59 % (28 février 2025 : 1,13 %)		
112 Canadian Pacific Kansas City Ltd	9 790	1,57
182 GXO Logistics Inc	11 440	1,84
61 TFI International Inc	7 344	1,18
	28 574	4,59
Total des actions ordinaires (coût 490 198\$)		
	605 263	97,17
Compartiment communs immobiliers (REIT) — 1,92 % (28 février 2025 : 2,36 %)		
136 American Homes 4 Rent 'A'	4 084	0,65
41 American Tower Corp	7 901	1,27
	11 985	1,92
Total des compartiment communs immobiliers (coût 13 591\$)		
	11 985	1,92
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 503 789\$)		
	617 248	99,09
Contrats de change à terme — 0,00 % (28 février 2025 : 0,07 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	8	—
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	617 256	99,09
Contrats de change à terme — (0,05 %) (28 février 2025 : 0,00%)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(335)	(0,05)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(335)	(0,05)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	616 921	99,04
Autres éléments de l'actif hors passif		
	5 984	0,96
Total des actifs nets		
	622 905\$	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.

FTGF ClearBridge US Value Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

ABRÉVIATIONS :

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

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,43
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	1,57
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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	367	Vente	EUR	308	USD 3
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	15 555	Vente	EUR	13 189	(39)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	13	Vente	SGD	17	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	SGD	3	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	1 836	Vente	USD	1 454	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	11	Vente	USD	9	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	27 889	Vente	USD	33 269	(295)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	953	Vente	USD	1 121	5
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 802\$)								USD 8
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (2) \$)								(335)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 800\$)								USD (327)

FTGF Putnam US Research Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 1,80 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
26 454 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	26 454	1,80
Total des organismes de placement collectif (Coût 26 454\$)	26 454	1,80
Actions ordinaires — 94,10 % (28 février 2025 : 97,69%)		
Compagnies aériennes — 0,33% (28 février 2025 : 0,00 %)		
100 Southwest Airlines Co	4 924	0,33
Prêt-à-porter — 0,37 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
139 Levi Strauss & Co	3 085	0,21
7 NIKE Inc	442	0,03
42 On Holding AG	1 945	0,13
	5 472	0,37
Constructeurs automobiles — 1,23 % (28 février 2025 : 0,46%)		
51 General Motors Co	4 050	0,28
35 Tesla Inc	14 030	0,95
	18 080	1,23
Banques — 2,35 % (28 février 2025 : 6,64%)		
154 Bank of America Corp	7 674	0,52
140 Citigroup Inc	15 438	1,05
31 JPMorgan Chase & Co	9 256	0,63
10 PNC Financial Services Group Inc/The	2 208	0,15
	34 576	2,35
Boissons — 1,89 % (28 février 2025 : 2,38%)		
260 Coca-Cola Co/The	21 199	1,44
100 Keurig Dr Pepper Inc	3 025	0,20
21 PepsiCo Inc	3 635	0,25
	27 859	1,89
Biotechnologie — 2,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 Amgen Inc	322	0,02
20 Bio-Rad Laboratories Inc	5 696	0,39
74 Corvea Inc	5 922	0,40
37 Gilead Sciences Inc	5 467	0,37
10 Regeneron Pharmaceuticals Inc	7 849	0,54
8 Vertex Pharmaceuticals Inc	4 153	0,28
	29 409	2,00
Matériaux de construction — 1,10 % (28 février 2025 : 1,25%)		
77 CRH Plc	9 293	0,63
15 Trane Technologies Plc	6 959	0,47
	16 252	1,10
Produits chimiques — 1,19 % (28 février 2025 : 2,97 %)		
6 Linde Plc	2 807	0,19
38 PPG Industries Inc	4 736	0,32
40 Qnity Electronics Inc.	5 059	0,35
62 Solstice Advanced Materials Inc.	4 862	0,33
	17 464	1,19
Services commerciaux — 0,59 % (28 février 2025 : 2,05%)		
13 Cintas Corp	2 563	0,17
7 United Rentals Inc	6 166	0,42
	8 729	0,59
Ordinateurs — 5,09 % (28 février 2025 : 6,05%)		
256 Apple Inc	67 626	4,59
115 Pure Storage Inc.	7 353	0,50
	74 979	5,09
Cosmétiques et produits de beauté — 1,05 % (28 février 2025 : 1,30 %)		
93 Procter & Gamble Co/The	15 510	1,05
Distribution et commerce de gros — 0,16 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
62 Copart Inc	2 358	0,16
Services financiers diversifiés — 5,64 % (28 février 2025 : 5,22%)		
58 Apollo Global Management Inc	6 058	0,41
6 BlackRock Inc	6 833	0,46
75 Capital One Financial Corp	14 733	1,00
97 Charles Schwab Corp/The	9 263	0,63
15 CME Group Inc	4 823	0,33
39 Mastercard Inc	20 280	1,38
56 Nasdaq Inc	4 891	0,33
99 TPG Inc 'A'	4 318	0,29
37 Visa Inc, A	11 937	0,81
	83 136	5,64
Électricité — 2,16 % (28 février 2025 : 1,64%)		
86 CenterPoint Energy, Inc	3 742	0,25
8 Constellation Energy Corp	2 533	0,17
84 NextEra Energy Inc	7 888	0,54

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
51 NRG Energy Inc	9 201	0,63
106 PPL Corp	4 147	0,28
51 Xcel Energy Inc.	4 226	0,29
	31 737	2,16
Électronique — 2,02 % (28 février 2025 : 1,91%)		
120 Fortive Corp	7 078	0,48
93 Honeywell International Inc	22 651	1,54
	29 729	2,02
Divertissement — 0,58 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
53 Live Nation Entertainment Inc	8 552	0,58
Contrôle environnemental — 0,23 % (28 février 2025 : 1,82%)		
20 Waste Connections Inc	3 383	0,23
Alimentation — 0,30 % (28 février 2025 : 0,28 %)		
47 Mondelez International Inc	2 905	0,20
16 US Foods Holding Corp	1 511	0,10
	4 416	0,30
Secteur de la santé – produits — 2,41 % (28 février 2025 : 2,63%)		
18 Abbott Laboratories	2 124	0,15
83 Boston Scientific Corp	6 382	0,43
9 Danaher Corp	1 965	0,13
35 Edwards Lifesciences Corp.	3 027	0,21
11 Intuitive Surgical Inc	5 588	0,38
17 Medtronic Plc	1 624	0,11
5 Stryker Corp	2 066	0,14
24 Thermo Fisher Scientific Inc	12 711	0,86
	35 487	2,41
Secteur de la santé – services — 0,76% (28 février 2025 : 1,17%)		
5 HCA Healthcare Inc	2 795	0,19
29 UnitedHealth Group Inc	8 395	0,57
	11 190	0,76
Assurance — 3,94 % (28 février 2025 : 6,65 %)		
56 Allstate Corp/The	12 098	0,82
87 American International Group Inc	7 016	0,48
14 Aon plc	4 699	0,32
50 Arch Capital Group Ltd	4 993	0,34
14 Assured Guaranty Ltd	1 245	0,08
28 AXA SA	1 378	0,09
33 Berkshire Hathaway Inc 'B'	16 885	1,15
64 Corebridge Financial Inc	1 652	0,11
327 Prudential Plc	5 009	0,34
42 Unum Group	3 013	0,21
	57 988	3,94
Internet — 12,98 % (28 février 2025 : 12,32%)		
246 Alphabet Inc, A	76 585	5,20
286 Amazon.com Inc	60 158	4,08
58 Meta Platforms Inc 'A'	37 811	2,57
108 Netflix Inc	10 429	0,71
12 Spotify Technology SA	6 257	0,42
	191 240	12,98
Machines – construction et exploitation minière — 0,74 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
12 GE Vernova Inc	10 841	0,74
Machines – diversifiées — 1,40 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
115 Ingersoll Rand Inc	10 792	0,73
106 Otis Worldwide Corp	9 839	0,67
	20 631	1,40
Médias — 1,26 % (28 février 2025 : 1,71 %)		
50 Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	4 586	0,31
131 Walt Disney Co/The	13 931	0,95
	18 517	1,26
Exploitation minière — 0,31 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
GBP 636 Glencore Plc	4 595	0,31
Pétrole et gaz — 3,84 % (28 février 2025 : 0,67 %)		
62 Antero Resources Corp	2 278	0,15
GBP 422 BP Plc	2 735	0,19
CAD 362 Cenovus Energy Inc	8 062	0,55
104 ConocoPhillips	11 804	0,80
180 Exxon Mobil Corp	27 423	1,86
GBP 101 Shell Plc	4 225	0,29
	56 527	3,84
Pétrole et gaz – services — 0,08 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
23 SLB Ltd	1 177	0,08

FTGF Putnam US Research Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — (suite)		
Produits pharmaceutiques — 5,89 % (28 février 2025 : 6,22%)		
50 AbbVie Inc	11 643	0,79
24 Becton Dickinson & Co	4 276	0,29
61 Bristol-Myers Squibb Co.	3 780	0,26
10 Cardinal Health Inc	2 296	0,16
2 Cencora Inc	736	0,05
38 CVS Health Corp	3 000	0,20
40 Dexcom Inc	2 912	0,20
24 Eli Lilly & Co	24 960	1,69
58 Johnson & Johnson	14 362	0,98
11 McKesson Corp	10 511	0,71
66 Merck & Co Inc	8 203	0,56
	86 679	5,89
Capital-investissement — 0,17 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
29 KKR & Co Inc	2 523	0,17
Immobilier — 0,16 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
16 CBRE Group Inc 'A'	2 328	0,16
Commerce de détail — 4,26 % (28 février 2025 : 6,25%)		
36 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	3 556	0,24
65 Chipotle Mexican Grill Inc, A	2 425	0,16
7 Costco Wholesale Corp	7 021	0,48
28 Home Depot Inc/The	10 704	0,73
17 McDonald's Corp	5 694	0,38
26 Starbucks Corp	2 529	0,17
21 Target Corp	2 404	0,16
47 TJX Cos Inc/The	7 628	0,52
2 Ulta Beauty Inc.	1 573	0,11
150 Walmart Inc	19 251	1,31
	62 785	4,26
Semi-conducteurs — 16,54 % (28 février 2025 : 7,81%)		
87 Advanced Micro Devices Inc.	17 440	1,18
93 Analog Devices Inc	33 229	2,25
138 Broadcom Inc	44 158	3,00
136 Lam Research Corp	31 793	2,16
267 Marvell Technology Inc	21 790	1,48
538 NVIDIA Corp	95 262	6,47
	243 672	16,54
Logiciels — 7,74 % (28 février 2025 : 10,49%)		
204 Microsoft Corp	80 025	5,43
124 Oracle Corp	18 061	1,23
82 Palantir Technologies Inc	11 298	0,77
28 Snowflake Inc	4 630	0,31
	114 014	7,74
Télécommunications — 1,99 % (28 février 2025 : 1,51%)		
368 Cisco Systems Inc	29 242	1,99
Transports — 1,35 % (28 février 2025 : 1,09%)		
30 FedEx Corp	11 427	0,77
32 Union Pacific Corp	8 512	0,58
	19 939	1,35
Total des actions ordinaires (coût 1 322 757\$)	1 385 940	94,10

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — 0,20 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Compartiment souverains — 0,20 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
900 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 23/04/2026 ≠	895	0,06
2 090 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 16/07/2026 ≠	2 062	0,14
	2 957	0,20
Total des obligations et bons d'État (Coût 2 957\$)	2 957	0,20
Compartiment communs immobiliers (REIT) — 2,16 % (28 février 2025 : 1,07 %)		
80 American Tower Corp	15 409	1,05
59 Prologis Inc	8 401	0,57
39 Welltower Inc	8 010	0,54
	31 820	2,16
Total des compartiment communs immobiliers (coût 29 692\$)	31 820	2,16
Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 1 381 860\$)		
	1 447 171	98,26
Contrats de change à terme — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00%)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	54	–
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 447 225	98,26
Contrats de change à terme — (0,12 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1 759)	(0,12)
Contrats à terme standardisés — (0,02 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(289)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(2 048)	(0,14)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 445 177	98,12
Autres éléments de l'actif hors passif		
	27 693	1,88
Total des actifs nets	1 472 870\$	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 (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.

ABRÉVIATIONS :

- CAD – Dollar canadien
- 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	96,07
Organismes de placement collectif	1,79
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	2,14
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

								Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)				
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	80	Vente	CHF	62	USD	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	CHF	1		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	881	Vente	EUR	743		4
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	648	Vente	EUR	550		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	GBP	1		–
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	173	Vente	USD	122		1
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF	157	Vente	USD	204		1
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF	1 051	Vente	USD	1 376		(7)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	2 792	Vente	USD	3 291		9
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	130 120	Vente	USD	155 197		(1 341)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	6 916	Vente	USD	9 449		(127)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	12	Vente	USD	6		–
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	505	Vente	CHF	397		(12)
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	53	Vente	EUR	45		–
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	3 168	Vente	GBP	2 358		(11)
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	GBP	3 032	Vente	USD	4 091		(6)
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD	11	Vente	EUR	10	USD	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Putnam US Research Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD	482	Vente	GBP	359 (2)
17-mars-2026	Citi	Achat	USD	26	Vente	EUR	22 –
17-mars-2026	Citi	Achat	USD	26	Vente	EUR	22 –
17-mars-2026	Citi	Achat	USD	289	Vente	GBP	215 (1)
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	670	Vente	EUR	567 (1)
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	1 531	Vente	GBP	1 140 (5)
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	443	Vente	GBP	328 1
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD	508	Vente	GBP	372 7
17-mars-2026	HSBC	Achat	GBP	864	Vente	USD	1 178 (14)
17-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD	571	Vente	DKK	3 605 –
17-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD	4 602	Vente	SEK	41 380 13
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	135	Vente	EUR	115 (1)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	267	Vente	GBP	198 –
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	5 269	Vente	GBP	3 946 (49)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	66	Vente	EUR	56 –
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	30	Vente	EUR	25 –
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	3 837	Vente	GBP	2 874 (36)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	694	Vente	SEK	6 410 (17)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	GBP	351	Vente	USD	477 (4)
17-mars-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD	58	Vente	EUR	49 –
17-mars-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD	2 985	Vente	GBP	2 222 (9)
17-mars-2026	UBS	Achat	USD	35	Vente	EUR	30 –
17-mars-2026	UBS	Achat	USD	831	Vente	GBP	622 (8)
17-mars-2026	UBS	Achat	USD	450	Vente	GBP	327 9
17-mars-2026	Westpac Banking Corporation	Achat	USD	803	Vente	GBP	596 –
15-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	260	Vente	CAD	359 (4)
15-avr-2026	Barclays	Achat	USD	667	Vente	CAD	923 (11)
15-avr-2026	Citi	Achat	USD	272	Vente	CAD	376 (4)
15-avr-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	1 599	Vente	CAD	2 212 (26)
15-avr-2026	HSBC	Achat	USD	176	Vente	CAD	238 1
15-avr-2026	HSBC	Achat	CAD	544	Vente	USD	394 6
15-avr-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	1 473	Vente	CAD	2 026 (15)
15-avr-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	150	Vente	CAD	202 2
15-avr-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	2 029	Vente	CAD	2 804 (31)
15-avr-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD	999	Vente	CAD	1 381 (15)
15-avr-2026	UBS	Achat	USD	73	Vente	CAD	101 (1)
13-mai-2026	Barclays	Achat	HKD	3 734	Vente	USD	479 (1)
13-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	375	Vente	HKD	2 924 –
13-mai-2026	HSBC	Achat	USD	18	Vente	HKD	136 –
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)						USD	54
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)							(1 759)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – \$)						USD	(1 705)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
Indice S&P 500, mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	95	USD 32 723	USD (289)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				USD –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – USD)				(289)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2025 (en milliers) : – \$)				USD (289)

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 99,20 % (28 février 2025 : 96,02%)		
Constructeurs automobiles — 1,85 % (28 février 2025 : 1,53%)		
64 Tesla Inc	25 827	1,85
Boissons — 1,24 % (28 février 2025 : 1,28 %)		
203 Monster Beverage Corp	17 330	1,24
Biotechnologie — 2,26 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
64 Vertex Pharmaceuticals Inc	31 561	2,26
Produits chimiques — 3,81 % (28 février 2025 : 1,66%)		
49 Linde Plc	24 837	1,77
79 Sherwin-Williams Co/The	28 512	2,04
	53 349	3,81
Services commerciaux — 0,98 % (28 février 2025 : 3,38 %)		
31 S&P Global Inc	13 786	0,98
Ordinateurs — 5,82 % (28 février 2025 : 6,76%)		
308 Apple Inc	81 479	5,82
Distribution et commerce de gros — 2,54 % (28 février 2025 : 1,86%)		
31 WW Grainger Inc	35 614	2,54
Services financiers diversifiés — 4,17 % (28 février 2025 : 4,98%)		
183 Visa Inc, A	58 406	4,17
Composantes et équipements électriques — 2,83 % (28 février 2025 : 1,74%)		
105 Eaton Corp Plc	39 631	2,83
Électronique — 1,78 % (28 février 2025 : 1,50 %)		
102 Honeywell International Inc	24 963	1,78
Secteur de la santé – produits — 6,46 % (28 février 2025 : 6,02%)		
79 Intuitive Surgical Inc	39 521	2,83
67 Stryker Corp	26 071	1,86
48 Thermo Fisher Scientific Inc	24 762	1,77
	90 354	6,46
Assurance — 1,71 % (28 février 2025 : 1,50 %)		
128 Marsh & McLennan Cos Inc	23 927	1,71
Internet — 27,93 % (28 février 2025 : 26,73%)		
177 Airbnb Inc	23 914	1,71
163 Alphabet Inc, A	50 795	3,63
449 Amazon.com Inc	94 335	6,74
162 Meta Platforms Inc 'A'	105 126	7,51
648 Netflix Inc	62 429	4,46
211 Palo Alto Networks Inc	31 360	2,24
304 Uber Technologies Inc	22 926	1,64
	390 885	27,93
Divers production — 0,88 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
12 Parker-Hannifin Corp	12 280	0,88
Produits pharmaceutiques — 1,11 % (28 février 2025 : 3,45 %)		
262 Roche Holding AG, ADR	15 588	1,11
Commerce de détail — 1,74 % (28 février 2025 : 1,83 %)		
653 Chipotle Mexican Grill Inc, A	24 317	1,74

Tableau des contrats de change à terme

								Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)				
03-mars-2026	BNY	Achat	USD	54 587	Vente	BRL	281 560	USD	(335)
03-mars-2026	BNY	Achat	BRL	281 559	Vente	USD	53 984		939
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	988	Vente	EUR	838		(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	2 039	Vente	EUR	1 719		7
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	128	Vente	USD	150		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	17 761	Vente	USD	21 186		(188)
02-avr-2026	BNY	Achat	BRL	257 728	Vente	USD	49 626		216
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 1 978\$)								USD	1 162
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (1 354) \$)									(525)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 624\$)								USD	637

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Semi-conducteurs — 16,94 % (28 février 2025 : 11,97%)		
25 ASML Holding NV	35 992	2,57
107 Broadcom Inc	34 161	2,44
712 NVIDIA Corp	126 077	9,01
94 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	35 338	2,52
26 Texas Instruments Inc	5 530	0,40
	237 098	16,94
Logiciels — 13,61 % (28 février 2025 : 15,64%)		
77 Datadog Inc	8 651	0,62
9 Fair Isaac Corp.	12 263	0,88
43 Intuit Inc	17 403	1,24
196 Microsoft Corp	76 995	5,50
208 Oracle Corp	30 198	2,16
49 Salesforce Inc	9 531	0,68
107 ServiceNow Inc	11 518	0,82
58 Synopsys Inc	23 883	1,71
	190 442	13,61
Télécommunications — 1,54 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
161 Arista Networks Inc	21 531	1,54
Total des actions ordinaires (coût 894 961\$)		
	1 388 368	99,20
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 894 961\$)		
	1 388 368	99,20
Contrats de change à terme — 0,09 % (28 février 2025 : 0,10 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	1 162	0,09
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	1 389 530	99,29
Contrats de change à terme — (0,04 %) (28 février 2025 : (0,07 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(525)	(0,04)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(525)	(0,04)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	1 389 005	99,25
Autres éléments de l'actif hors passif		
	10 549	0,75
Total des actifs nets		
	1 399 554\$	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

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,83
Instruments financiers dérivés	0,08
Autres actifs	1,09
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 84,86 % (28 février 2025 : 77,38%)			Capital-investissement — 0,65 % (28 février 2025 : 2,30%)		
Aérospatiale et défense — 4,75 % (28 février 2025 : 1,56%)			2 Blackstone Inc	252	0,65
3 L3Harris Technologies Inc	947	2,43	Commerce de détail — 1,79 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
1 Northrop Grumman Corp	902	2,32	5 Walmart Inc	696	1,79
	1 849	4,75	Semi-conducteurs — 6,77 % (28 février 2025 : 7,49%)		
Banques — 5,87 % (28 février 2025 : 5,25%)			– ASML Holding NV	608	1,57
12 Bank of America Corp	580	1,49	2 Broadcom Inc	692	1,78
6 Citigroup Inc	647	1,66	9 Marvell Technology Inc	764	1,96
– Goldman Sachs Group Inc/The	292	0,75	4 QUALCOMM Inc	568	1,46
3 JPMorgan Chase & Co	765	1,97		2 632	6,77
	2 284	5,87	Logiciels — 3,16 % (28 février 2025 : 7,03%)		
Boissons — 1,18 % (28 février 2025 : 1,07 %)			2 Microsoft Corp	831	2,13
6 Coca-Cola Co/The	459	1,18	3 Oracle Corp	399	1,03
Biotechnologie — 1,00 % (28 février 2025 : 0,76%)				1 230	3,16
1 Amgen Inc	390	1,00	Télécommunications — 1,58 % (28 février 2025 : 1,83 %)		
Ordinateurs — 2,60 % (28 février 2025 : 2,48%)			3 T-Mobile US Inc	615	1,58
4 Apple Inc	1 010	2,60	Transports — 2,59 % (28 février 2025 : 1,68%)		
Cosmétiques et produits de beauté — 3,30 % (28 février 2025 : 2,80%)			4 Union Pacific Corp	1 006	2,59
6 Colgate-Palmolive Co	640	1,65	Total des actions ordinaires (coût 24 400\$)		
4 Procter & Gamble Co/The	644	1,65		32 996	84,86
	1 284	3,30	Actions privilégiées — 4,29 % (28 février 2025 : 8,53%)		
Services financiers diversifiés — 2,46 % (28 février 2025 : 4,15%)			Aérospatiale et défense — 1,96 % (28 février 2025 : 1,56%)		
5 Ares Management Corp 'A'	538	1,39	10 Boeing Co/The	762	1,96
2 Charles Schwab Corp/The	199	0,51	Services financiers diversifiés — 1,15 % (28 février 2025 : 3,94%)		
1 Intercontinental Exchange Inc	218	0,56	8 Apollo Global Management Inc	447	1,15
	955	2,46	Capital-investissement — 0,66 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Électricité — 5,25 % (28 février 2025 : 2,14%)			6 KKR & Co Inc, série D	256	0,66
6 DTE Energy Co	923	2,37	Commerce de détail — 0,52 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
12 NextEra Energy Inc	1 117	2,88	3 QXO Inc	202	0,52
	2 040	5,25	Total des actions privilégiées (coût 1 517\$)		
Composantes et équipements électriques — 3,21 % (28 février 2025 : 1,45 %)				1 667	4,29
1 Eaton Corp Plc	555	1,43	Compartiment communs immobiliers (REIT) — 7,67 % (28 février 2025 : 10,18 %)		
5 Emerson Electric Co	693	1,78	2 American Tower Corp	451	1,16
	1 248	3,21	2 Digital Realty Trust Inc	423	1,09
Électronique — 1,38 % (28 février 2025 : 1,41%)			– Equinix Inc	140	0,36
4 Amphenol Corp 'A'	535	1,38	10 Equity LifeStyle Properties Inc	662	1,70
Alimentation — 1,53 % (28 février 2025 : 1,47%)			5 Prologis Inc	674	1,73
8 McCormick & Co Inc/MD	595	1,53	21 VICI Properties Inc 'A'	633	1,63
Gaz — 1,38 % (28 février 2025 : 0,00 %)				2 983	7,67
3 Atmos Energy Corp	537	1,38	Total des compartiment communs immobiliers (coût 2 892\$)		
Produits de santé : 1,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)				2 983	7,67
3 Abbott Laboratories	392	1,01	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 28 809\$)		
Constructeurs de maisons — 1,56 % (28 février 2025 : 1,12%)				37 646	96,82
5 Lennar Corp	605	1,56	Contrats de change à terme — 0,01 % (28 février 2025 : 0,01 %)		
Assurance — 0,95 % (28 février 2025 : 1,30 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
5 MetLife Inc	370	0,95		3	0,01
Internet — 3,85 % (28 février 2025 : 2,31%)			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
3 Alphabet Inc, A	901	2,31		37 649	96,83
1 Meta Platforms Inc 'A'	598	1,54	Contrats de change à terme — (0,02 %) (28 février 2025 : (0,02 %))		
	1 499	3,85	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Exploitation minière — 2,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)				(7)	(0,02)
11 Freeport-McMoRan Inc	779	2,00	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Produits pharmaceutiques — 9,07 % (28 février 2025 : 8,66%)				(7)	(0,02)
2 AbbVie Inc	369	0,95	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
– Eli Lilly & Co	266	0,68		37 642	96,81
2 Johnson & Johnson	497	1,28	Autres éléments de l'actif hors passif		
1 McKesson Corp	786	2,02		1 242	3,19
7 Merck & Co Inc	823	2,12	Total des actifs nets		
13 Roche Holding AG, ADR	785	2,02		38 884\$	100,00
	3 526	9,07			
Oléoducs et gazoducs — 15,97 % (28 février 2025 : 15,72%)					
1 Cheniere Energy Inc	204	0,52			
11 Enbridge Inc	591	1,52			
32 Kinder Morgan Inc	1 060	2,73			
10 ONEOK Inc	821	2,11			
38 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	855	2,20			
4 Sunoco Corp LLC	210	0,54			
2 Targa Resources Corp.	354	0,91			
8 TC Energy Corp	501	1,29			
22 Williams Cos Inc/The	1 612	4,15			
	6 208	15,97			

– 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).

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,44
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	3,55
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	11	Vente	AUD	16	USD	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	–	Vente	SGD	–		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	–	Vente	SGD	–		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	630	Vente	USD	751		(7)
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH	387	Vente	USD	56		1
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	853	Vente	USD	605		2
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	560	Vente	USD	444		–
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 4\$)								USD	3
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (10) USD)									(7)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (6) \$)								USD	(4)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 94,95 % (28 février 2025 : 95,61%)		
Banques — 5,92 % (28 février 2025 : 7,30 %)		
214 Bank of America Corp	10 633	1,69
59 JPMorgan Chase & Co	17 626	2,81
54 Morgan Stanley	8 930	1,42
	37 189	5,92
Biotechnologie — 1,78 % (28 février 2025 : 2,51%)		
6 Argenx SE, ADR	4 240	0,68
47 Gilead Sciences Inc	6 935	1,10
	11 175	1,78
Matériaux de construction — 2,74 % (28 février 2025 : 3,80%)		
17 Trane Technologies Plc	7 946	1,26
30 Vulcan Materials Co	9 279	1,48
	17 225	2,74
Produits chimiques — 3,86 % (28 février 2025 : 1,35 %)		
29 Ecolab Inc	8 914	1,42
30 Linde Plc	15 331	2,44
	24 245	3,86
Services commerciaux — 2,61 % (28 février 2025 : 1,11 %)		
71 UL Solutions Inc 'A'	5 930	0,94
13 United Rentals Inc	10 495	1,67
	16 425	2,61
Ordinateurs — 5,40 % (28 février 2025 : 8,25%)		
128 Apple Inc	33 946	5,40
Cosmétiques et produits de beauté — 1,88 % (28 février 2025 : 3,38 %)		
71 Procter & Gamble Co/The	11 793	1,88
Services financiers diversifiés — 3,57 % (28 février 2025 : 4,18%)		
10 BlackRock Inc	10 624	1,69
37 Visa Inc, A	11 797	1,88
	22 421	3,57
Électricité — 2,88 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
228 Brookfield Renewable Partners LP	7 236	1,15
250 CenterPoint Energy, Inc	10 876	1,73
	18 112	2,88
Composantes et équipements électriques — 1,02 % (28 février 2025 : 1,38 %)		
17 Eaton Corp Plc	6 397	1,02
Énergie – autres sources — 0,43 % (28 février 2025 : 0,37 %)		
64 Enphase Energy Inc	2 697	0,43
Contrôle environnemental — 3,39 % (28 février 2025 : 1,96 %)		
32 Clean Harbors Inc	9 348	1,49
52 Republic Services Inc 'A'	11 953	1,90
	21 301	3,39
Secteur alimentaire — 1,69 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
110 US Foods Holding Corp	10 604	1,69
Secteur de la santé – produits — 2,58 % (28 février 2025 : 2,59 %)		
62 Cooper Cos Inc/The	5 224	0,83
52 Danaher Corp	11 026	1,75
	16 250	2,58
Assurance — 2,19 % (28 février 2025 : 4,45%)		
70 MetLife Inc	5 080	0,81
28 Travelers Cos Inc/The	8 665	1,38
	13 745	2,19
Internet — 13,31 % (28 février 2025 : 11,01%)		
98 Alphabet Inc, A	30 681	4,88
121 Amazon.com Inc	25 337	4,03
7 AppLovin Corp, A	3 000	0,48
186 Chewy Inc, A	5 087	0,81
125 Netflix Inc	12 046	1,92
50 Palo Alto Networks Inc	7 511	1,19
	83 662	13,31
Machines – diversifiées — 3,32 % (28 février 2025 : 1,03 %)		
9 Deere & Co	5 365	0,86
75 Flowserve Corp	6 666	1,06
40 Regal Rexnord Corp	8 810	1,40
	20 841	3,32
Médias — 1,25 % (28 février 2025 : 1,92%)		
74 Walt Disney Co/The	7 872	1,25
Produits et composants métalliques — 1,23 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
17 Valmont Industries Inc	7 765	1,23
Produits pharmaceutiques — 6,38 % (28 février 2025 : 6,52%)		
52 CVS Health Corp	4 173	0,66
98 Johnson & Johnson	24 394	3,88
12 McKesson Corp	11 531	1,84
	40 098	6,38

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Commerce de détail — 5,69 % (28 février 2025 : 5,09%)		
5 Costco Wholesale Corp	4 551	0,72
30 Ferguson Enterprises Inc.	7 742	1,23
29 Home Depot Inc/The	11 157	1,78
76 TJX Cos Inc/The	12 304	1,96
	35 754	5,69
Semi-conducteurs — 14,91 % (28 février 2025 : 9,42%)		
38 Analog Devices Inc	13 498	2,15
8 ASM International NV	6 351	1,01
8 ASML Holding NV	11 394	1,81
50 Broadcom Inc	16 004	2,55
262 NVIDIA Corp	46 444	7,39
	93 691	14,91
Logiciels — 6,06 % (28 février 2025 : 11,23%)		
79 Microsoft Corp	31 207	4,97
16 Oracle Corp	2 339	0,37
11 Synopsys Inc	4 516	0,72
	38 062	6,06
Eau — 0,86 % (28 février 2025 : 1,67%)		
40 American Water Works Co Inc	5 381	0,86
Total des actions ordinaires (coût 468 455\$)		
	596 651	94,95
Compartment communs immobiliers (REIT) — 2,97 % (28 février 2025 : 3,39 %)		
11 Equinix Inc	10 615	1,69
57 Prologis Inc	8 065	1,28
	18 680	2,97
Total des compartiment communs immobiliers (coût 14 461\$)		
	18 680	2,97
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 482 916\$)		
	615 331	97,92
Contrats de change à terme — 0,00 % (28 février 2025 : 0,10 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	9	—
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	615 340	97,92
Contrats de change à terme — (0,41 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(2 612)	(0,41)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(2 612)	(0,41)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	612 728	97,51
Autres éléments de l'actif hors passif		
	15 688	2,49
Total des actifs nets		
	628 416\$	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	97,13
Instruments financiers dérivés	—
Autres actifs	2,87
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 769	Vente	EUR 652	USD	(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 185	Vente	EUR 156		1
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1 039	Vente	GBP 765		8
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 50	Vente	GBP 37		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 21	Vente	USD 24		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 173 129	Vente	USD 206 540		(1 833)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 38 317	Vente	USD 52 417		(777)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 926\$)						USD	9
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (3) USD)							(2 612)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 923\$)						USD	(2 603)

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 99,15 % (28 février 2025 : 98,59%)			États-Unis — 57,99 % (28 février 2025 : 60,65%)		
Australie — 0,24 % (28 février 2025 : 0,00 %)			CHF		
AUD	5	Pro Medicus Ltd	460	0,24	
Belgique — 2,29 % (28 février 2025 : 0,67 %)			15 Alcon AG	1 329	0,68
EUR	15	KBC Group NV	2 027	1,04	
EUR	8	UCB SA	2 431	1,25	
			30 Alphabet Inc, A	9 362	4,82
			22 Amazon.com Inc	4 612	2,37
			17 Amphenol Corp 'A'	2 412	1,24
			28 Apple Inc	7 493	3,86
			4 AppLovin Corp, A	1 690	0,87
			54 Bank of America Corp	2 690	1,38
			13 Broadcom Inc	4 162	2,14
			16 CG oncology Inc.	955	0,49
			38 Coca-Cola Co/The	3 087	1,59
			3 Costco Wholesale Corp	3 315	1,71
			4 Eaton Corp Plc	1 417	0,73
			4 Eli Lilly & Co	4 265	2,20
			4 Ferguson Enterprises Inc.	1 119	0,58
			27 Fifth Third Bancorp	1 330	0,68
			5 Honeywell International Inc	1 297	0,67
			14 Ingersoll Rand Inc	1 360	0,70
			11 Intercontinental Exchange Inc	1 828	0,94
			4 Intuitive Surgical Inc	2 026	1,04
			18 Johnson & Johnson	4 359	2,24
			32 Johnson Controls International plc	4 556	2,35
			12 Life360 Inc	966	0,50
			5 Meta Platforms Inc 'A'	3 249	1,67
			12 Microsoft Corp	4 813	2,48
			13 Mirum Pharmaceuticals Inc.	1 238	0,64
			17 Netflix Inc	1 683	0,87
			17 NIKE Inc	1 070	0,55
			65 NVIDIA Corp	11 458	5,90
			9 Republic Services Inc 'A'	2 076	1,07
			4 Roche Holding AG	1 786	0,92
			39 Roivant Sciences Ltd	1 114	0,57
			4 Synopsys Inc	1 578	0,81
			7 Tarsus Pharmaceuticals Inc.	514	0,26
			4 Thermo Fisher Scientific Inc	2 116	1,09
			2 Ulta Beauty Inc.	1 666	0,86
			4 Vertex Pharmaceuticals Inc	2 071	1,07
			21 Vertiv Holdings Co 'A'	5 241	2,70
			27 Walmart Inc	3 476	1,79
			18 Walt Disney Co/The	1 875	0,96
				112 654	57,99
			Total des actions ordinaires (coût 186 517\$)	192 610	99,15
Bon de souscription — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00%)			Bon de souscription — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00%)		
Canada — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00%)			Canada — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00%)		
CAD	—	Constellation Software Inc./Canada ∞	—	—	—
Total des bons de souscription (coût — \$)			Total des bons de souscription (coût — \$)		
				—	—
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 186 517\$)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 186 517\$)		
				192 610	99,15
Contrats de change à terme — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Contrats de change à terme — 0,01 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				11	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
				192 621	99,16
Contrats de change à terme — (0,01 %) (28 février 2025 : 0,00%)			Contrats de change à terme — (0,01 %) (28 février 2025 : 0,00%)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
				(11)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
				(11)	(0,01)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
				192 610	99,15
Autres éléments de l'actif hors passif			Autres éléments de l'actif hors passif		
				1 643	0,85
Total des actifs nets			Total des actifs nets		
				194 253\$	100,00
— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			— 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 2026, ces valeurs s'élevaient à 1 102 000 \$, soit 0,57 % de l'actif net.			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 2026, ces valeurs s'élevaient à 1 102 000 \$, soit 0,57 % de l'actif net.		
∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.			∞ 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 2026 (suite)

ABRÉVIATIONS :

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

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,18
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	1,81
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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	18	Vente	EUR	15	USD –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	15	Vente	EUR	13	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	–	Vente	SEK	4	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	7	Vente	SEK	59	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	2	Vente	SGD	3	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	1 772	Vente	USD	1 403	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	SEK	350	Vente	USD	39	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	95	Vente	USD	130	(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	612	Vente	USD	731	(7)
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH	466	Vente	USD	68	1
13-mars-2026	BNY	Achat	CHF	21	Vente	USD	27	–
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	–	Vente	USD	–	–
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD	3 752	Vente	USD	2 660	10
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)								USD 11
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)								(11)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)								–

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 96,76 % (28 février 2025 : 97,82%)		
Australie — 2,01 % (28 février 2025 : 1,96 %)		
AUD 4 504 APA Group	24 892	2,01
Belgique — 2,40 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
221 Elia Group SA/NV, B	29 735	2,40
Brésil — 2,85 % (28 février 2025 : 1,78 %)		
BRL 1 798 Axia Energia	18 214	1,47
BRL 2 456 Equatorial SA	17 071	1,38
	35 285	2,85
Canada — 9,04 % (28 février 2025 : 14,25%)		
CAD 4 016 Algonquin Power & Utilities Corp.	23 769	1,92
CAD 387 Canadian National Railway Co	36 757	2,96
CAD 946 TC Energy Corp	51 508	4,16
	112 034	9,04
France — 12,46 % (28 février 2025 : 8,14%)		
307 Aéroports de Paris SA	36 325	2,93
1 178 Engie SA	34 092	2,75
2 240 Getlink SE	41 178	3,32
305 Vinci SA	42 839	3,46
	154 434	12,46
Allemagne — 11,28 % (28 février 2025 : 6,65 %)		
2 479 E.ON SE	48 858	3,94
612 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	50 874	4,11
737 RWE AG	40 028	3,23
	139 760	11,28
Italie — 2,57 % (28 février 2025 : 6,04%)		
3 128 Terna — Rete Elettrica Nazionale	31 809	2,57
Espagne — 2,97 % (28 février 2025 : 6,09%)		
1 382 Aena SME SA, 144A	36 872	2,97
Royaume-Uni — 8,46 % (28 février 2025 : 7,30 %)		
GBP 1 667 Severn Trent Plc	62 287	5,03
GBP 1 390 SSE Plc	42 526	3,43
	104 813	8,46
États-Unis — 42,72 % (28 février 2025 : 45,61%)		
USD 924 Brookfield Renewable Corporation	33 401	2,70
USD 1 260 CenterPoint Energy, Inc	46 388	3,74
USD 133 Constellation Energy Corp	37 185	3,00
USD 908 CSX Corp	32 820	2,65
USD 613 Entergy Corp	55 548	4,48
USD 988 Ferrovial SE	62 213	5,02
USD 447 NextEra Energy Inc	35 448	2,86
USD 760 OGE Energy Corp	31 589	2,55
USD 500 ONEOK Inc	35 051	2,83
USD 2 214 PG&E Corp	35 587	2,87
USD 805 Portland General Electric Co.	36 739	2,97
USD 301 Public Service Enterprise Group Inc	21 910	1,77
USD 131 Union Pacific Corp	29 357	2,37
USD 571 Williams Cos Inc/The	36 107	2,91
	529 343	42,72
Total des actions ordinaires (coût 1 022 585€)	1 198 977	96,76
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 022 585€)		
	1 198 977	96,76
Contrats de change à terme — 0,09 % (28 février 2025 : 0,02 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1 119	0,09
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 200 096	96,85
Contrats de change à terme — (0,03 %) (28 février 2025 : (0,16 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(319)	(0,03)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(319)	(0,03)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 199 777	96,82
Autres éléments de l'actif hors passif	39 333	3,18
Total des actifs nets	1 239 110€	100,00

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	93,27
Instruments financiers dérivés	0,09
Autres actifs	6,64
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 2026, ces valeurs s'élevaient à 36 872 000 €, soit 2,97 % de l'actif net.

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)	
03-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 106	Vente	BRL 6 710	€	(2)
03-mars-2026	BNY	Achat	BRL 6 709	Vente	EUR 1 075		32
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 68	Vente	AUD 115		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 2	Vente	AUD 3		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 149	Vente	CNH 1 218		(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 8 550	Vente	EUR 5 676		44
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 400	Vente	EUR 270		(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH 88 395	Vente	EUR 10 741		166
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH 3 405	Vente	EUR 421		(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1 980	Vente	EUR 1 679		(3)
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 2	Vente	EUR 2		–
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 2 943	Vente	EUR 1 750		22
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 96 204	Vente	EUR 80 669		697
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 221	Vente	SGD 331		(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 13	Vente	SGD 20		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 261	Vente	USD 1 488		2
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 673	Vente	USD 800		(3)
25-mars-2026	BNY	Achat	GBP 71	Vente	AUD 135		(1)
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 2 212	Vente	AUD 2 284		(2)
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 584	Vente	AUD 2 644		(6)
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 14	Vente	AUD 23		–
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 54	Vente	BRL 328		–
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 827	Vente	BRL 11 295		(22)
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 84	Vente	BRL 317		–
25-mars-2026	BNY	Achat	GBP 80	Vente	BRL 567		(1)
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 2 441	Vente	BRL 9 339		(16)
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 5 584	Vente	CAD 9 024		(13)
25-mars-2026	BNY	Achat	AUD 498	Vente	CAD 479		3
25-mars-2026	BNY	Achat	GBP 826	Vente	CAD 1 524		(6)
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 111	Vente	CAD 179		–
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 33 863	Vente	EUR 20 949		54
25-mars-2026	BNY	Achat	AUD 543	Vente	EUR 324		2
25-mars-2026	BNY	Achat	GBP 1 562	Vente	EUR 1 790		(10)
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 8 919	Vente	GBP 4 814		50
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 6 346	Vente	GBP 5 536		41
25-mars-2026	BNY	Achat	AUD 30	Vente	GBP 16		–
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 22 583	Vente	USD 26 883		(138)
25-mars-2026	BNY	Achat	CAD 32 368	Vente	USD 23 843		(75)
25-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 922	Vente	USD 2 266		5
25-mars-2026	BNY	Achat	GBP 1 036	Vente	USD 1 414		(15)
02-avr-2026	BNY	Achat	BRL 6 949	Vente	EUR 1 134		1
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 158€)						€	1 119
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (1 213) €)							(319)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (1 055) €)						€	800

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

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 95,61 % (28 février 2025 : 92,50%)		
Australie : 5,29 % (28 février 2025 : 3,84%)		
AUD 2 718 APA Group	17 750	4,24
AUD 1 282 Atlas Arteria Ltd	4 378	1,05
	22 128	5,29
Brésil — 5,19 % (28 février 2025 : 1,57%)		
BRL 768 Axia Energia	9 187	2,20
BRL 4 382 Cia Paranaense de Energia — Copel	12 526	2,99
	21 713	5,19
Canada — 16,10 % (28 février 2025 : 16,46%)		
CAD 148 Canadian National Railway Co	16 629	3,98
CAD 298 Enbridge Inc	15 851	3,79
CAD 499 South Bow Corp	16 033	3,83
CAD 292 TC Energy Corp	18 804	4,50
	67 317	16,10
France — 13,33 % (28 février 2025 : 4,51%)		
EUR 68 Aéroports de Paris SA	9 543	2,28
EUR 636 Engie SA	21 752	5,20
EUR 382 Getlink SE	8 287	1,98
EUR 97 Vinci SA	16 163	3,87
	55 745	13,33
Allemagne — 3,92 % (28 février 2025 : 5,23%)		
EUR 703 E.ON SE	16 371	3,92
Italie — 9,09 % (28 février 2025 : 7,65%)		
EUR 994 Enav SpA, 144A	6 476	1,55
EUR 1 403 Enel SpA	16 893	4,04
EUR 1 880 Snam SpA	14 633	3,50
	38 002	9,09
Mexique — 1,34 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
MXN 156 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, B	5 609	1,34
Espagne — 4,13 % (28 février 2025 : 7,16%)		
EUR 548 Aena SME SA, 144A	17 273	4,13
Royaume-Uni : 7,33 % (28 février 2025 : 10,66%)		
GBP 1 003 Pennon Group Plc	8 106	1,94
GBP 278 Severn Trent Plc	12 256	2,93
GBP 284 SSE Plc	10 271	2,46
	30 633	7,33
États-Unis — 29,89 % (28 février 2025 : 33,30%)		
365 Brookfield Renewable Corporation	15 588	3,73
313 Clearway Energy Inc, C	12 008	2,87
27 Constellation Energy Corp	8 965	2,14
121 Edison International	9 031	2,16
190 Entergy Corp	20 305	4,86
87 NextEra Energy Inc	8 173	1,96
215 OGE Energy Corp	10 582	2,53
82 ONEOK Inc	6 764	1,62
183 Portland General Electric Co.	9 898	2,37
84 Public Service Enterprise Group Inc	7 195	1,72
220 Williams Cos Inc/The	16 432	3,93
	124 941	29,89
Total des actions ordinaires (coût 327 710\$)	399 732	95,61
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 327 710\$)	399 732	95,61
Contrats de change à terme — 0,02 % (28 février 2025 : 0,07 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	94	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	399 826	95,63
Contrats de change à terme : (0,08 %) (28 février 2025 : (0,03%))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(340)	(0,08)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(340)	(0,08)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	399 486	95,55
Autres éléments de l'actif hors passif	18 605	4,45
Total des actifs nets	418 091\$	100,00

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
CAD	– Dollar canadien
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
MXN	– Peso mexicain

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	88,82
Instruments financiers dérivés	0,02
Autres actifs	11,16
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 2026, ces valeurs s'élevaient à 23 749 000 \$, soit 5,68 % de l'actif net.

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 4	Vente	AUD 5	USD –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 307	Vente	AUD 437	(2)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1 129	Vente	CNH 7 732	1
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 178	Vente	EUR 151	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 36	Vente	EUR 31	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 26	Vente	GBP 20	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 961	Vente	SGD 1 212	1
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 167	Vente	SGD 211	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 71 679	Vente	USD 56 780	(57)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 728	Vente	USD 575	2
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 6 651	Vente	USD 9 095	(133)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 10	Vente	USD 13	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 4 609	Vente	USD 5 439	12
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH 2 132	Vente	USD 312	–
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH 52 526	Vente	USD 7 611	51
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 9 509	Vente	USD 6 740	27
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 312	Vente	USD 222	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 14 541	Vente	USD 17 339	(148)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 198\$)						USD 94
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (69) USD)						(340)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 129\$)						USD (246)

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative		% de l'actif total
Actions ordinaires — 93,55 % (28 février 2025 : 91,31%)				Analyse de l'actif total	
Canada — 3,12 % (28 février 2025 : 1,94 %)				Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,81
CAD				Autres actifs	7,19
4 Teck Resources Ltd			264	3,12	
France — 7,75 % (28 février 2025 : 8,27%)				Actif total	100,00
EUR					
4 Bureau Veritas SA			144	1,70	
EUR					
1 Nexans SA			203	2,41	
EUR					
4 TotalEnergies SE			308	3,64	
			655	7,75	
Allemagne — 10,17 % (28 février 2025 : 8,12%)					
EUR					
1 Gerresheimer AG			23	0,28	
EUR					
1 Merck KGaA			170	2,02	
EUR					
1 Siemens AG			293	3,46	
EUR					
2 Siemens Energy AG			373	4,41	
			859	10,17	
Japon — 3,42 % (28 février 2025 : 3,36%)					
JPY					
9 Hitachi Ltd			290	3,42	
Espagne — 4,28 % (28 février 2025 : 4,48%)					
EUR					
16 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			362	4,28	
Royaume-Uni — 18,00 % (28 février 2025 : 15,06%)					
GBP					
1 AstraZeneca Plc			305	3,62	
GBP					
8 Compass Group Plc			237	2,80	
GBP					
197 Lloyds Banking Group Plc			269	3,19	
GBP					
16 National Grid Plc			308	3,64	
GBP					
3 Unilever Plc			247	2,92	
GBP					
8 United Utilities Group Plc			155	1,83	
			1 521	18,00	
États-Unis — 46,81 % (28 février 2025 : 46,99%)					
1 Alphabet Inc, A			347	4,11	
3 American International Group Inc			208	2,46	
4 Brookfield Renewable Corporation			171	2,02	
3 Charles Schwab Corp/The			317	3,75	
17 CNH Industrial NV			207	2,45	
3 CVS Health Corp			219	2,59	
5 EQT Corp			276	3,27	
3 Fortune Brands Innovations Inc			175	2,06	
1 Johnson & Johnson			278	3,29	
2 Johnson Controls International plc			256	3,03	
– Meta Platforms Inc ‘A’			138	1,63	
3 Microchip Technology Inc			189	2,23	
1 Nestle SA ADR			147	1,74	
3 NextEra Energy Inc			248	2,94	
– Oracle Corp			72	0,86	
1 Vertiv Holdings Co ‘A’			174	2,05	
2 Walt Disney Co/The			207	2,45	
4 Wells Fargo & Co			328	3,88	
			3 957	46,81	
Total des actions ordinaires (coût 5 307\$)			7 908	93,55	
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 5 307\$)			7 908	93,55	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			7 908	93,55	
Contrats de change à terme — (0,01 %) (28 février 2025 : 0,00%)					
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)			–	(0,01)	
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			–	(0,01)	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			7 908	93,54	
Autres éléments de l'actif hors passif			545	6,46	
Total des actifs nets			8 453\$	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
 - GBP – Livre britannique
 - JPY – Yen japonais

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 (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 de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	21	Vente	USD	16	USD	–
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	13	Vente	USD	18		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	15	Vente	USD	18		–
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)									–
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – USD)									–
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – \$)									–

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 4,94 % (28 février 2025 : 3,37 %)		
53 733 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	53 733	4,94
Total des organismes de placement collectif (coût 53 733 \$)	53 733	4,94
Actions ordinaires — 95,18 % (28 février 2025 : 96,66 %)		
Aérospatiale et défense — 3,94 % (28 février 2025 : 3,82 %)		
68 AAR Corp	8 026	0,74
98 Astronics Corp	7 855	0,72
46 ATI Inc	7 593	0,70
41 Ducommun Inc	5 039	0,46
132 Leonardo DRS Inc	5 722	0,53
97 Mercury Systems Inc	8 657	0,79
	42 892	3,94
Prêt-à-porter — 1,11 % (28 février 2025 : 1,16 %)		
137 Capri Holdings Ltd	2 803	0,26
133 Carter's Inc	4 455	0,41
18 Kontoor Brands Inc.	1 187	0,11
398 Lakeland Industries Inc	3 642	0,33
	12 087	1,11
Constructeurs automobiles — 0,08 % (28 février 2025 : 0,40 %)		
83 Wabash National Corp	844	0,08
Accessoiristes et équipementiers automobiles — 1,44 % (28 février 2025 : 1,75 %)		
134 Fox Factory Holding Corp	2 265	0,21
211 Gentherm Inc	6 890	0,63
889 indie Semiconductor Inc	3 266	0,30
330 Titan International Inc	3 209	0,30
	15 630	1,44
Banques — 4,72 % (28 février 2025 : 4,18 %)		
167 BankUnited Inc	7 780	0,72
212 BayCom Corp	6 246	0,57
247 Business First Bancshares Inc	6 739	0,62
55 Customers Bancorp Inc	3 735	0,34
177 Dime Community Bancshares Inc	5 714	0,53
138 Hilltop Holdings Inc	5 161	0,47
245 Seacoast Banking Corp of Florida	7 628	0,70
121 Towne Bank/Portsmouth VA	4 146	0,38
91 Walker & Dunlop Inc	4 196	0,39
	51 345	4,72
Biotechnologie — 0,70 % (28 février 2025 : 0,52 %)		
103 Certara Inc.	727	0,07
265 Innoviva Inc	6 087	0,56
164 Myriad Genetics Inc	759	0,07
	7 573	0,70
Matériaux de construction — 3,57 % (28 février 2025 : 0,95 %)		
89 Apogee Enterprises Inc	3 527	0,32
285 Aspen Aerogels Inc	891	0,08
44 Boise Cascade Co	3 627	0,33
102 Gibraltar Industries Inc	4 630	0,43
218 LSI Industries Inc	4 706	0,43
35 Modine Manufacturing Co	8 036	0,74
101 NWPX Infrastructure Inc	7 782	0,72
899 SmartRent Inc	1 361	0,12
104 Trex Co Inc	4 314	0,40
	38 874	3,57
Produits chimiques — 0,96 % (28 février 2025 : 1,05 %)		
100 Ingevity Corp	7 202	0,66
89 Intrepid Potash Inc	3 288	0,30
	10 490	0,96
Services commerciaux — 6,22 % (28 février 2025 : 4,97 %)		
168 American Public Education Inc	7 673	0,71
194 AMN Healthcare Services Inc	3 773	0,35
352 Arlo Technologies Inc	5 531	0,51
68 Euronet Worldwide Inc.	4 726	0,43
1 344 FTAI Infrastructure Inc	7 804	0,72
207 Healthcare Services Group Inc	4 508	0,41
515 NPK International Inc	7 417	0,68
259 Public Policy Holding Co Inc.	3 000	0,28
173 Robert Half Inc.	4 227	0,39
184 Spire Global Inc.	1 630	0,15
383 TIC Solutions Inc.	3 628	0,33
51 Transcat Inc.	3 969	0,36
628 TrueBlue Inc	2 660	0,24
197 Universal Technical Institute Inc.	7 149	0,66
	67 695	6,22
Ordinateurs — 3,46 % (28 février 2025 : 4,55 %)		
245 Amentum Holdings Inc	7 332	0,67
494 C&I T Inc	2 456	0,23
25 EPAM Systems Inc	3 573	0,33
380 Grid Dynamics Holdings Inc	2 578	0,24
177 NCR Atleos Corp	7 858	0,72

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
340 NCR Voyix Corp	2 596	0,24
133 PAR Technology Corp.	2 179	0,20
94 Parsons Corp.	6 206	0,57
291 Stratysys Ltd	2 802	0,26
	37 580	3,46
Cosmétiques et produits de beauté — 0,49 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
58 elf Beauty Inc	5 309	0,49
Distribution et commerce de gros — 2,56 % (28 février 2025 : 2,53 %)		
230 Resideo Technologies Inc	8 879	0,82
37 SiteOne Landscape Supply Inc	5 258	0,48
200 Titan Machinery Inc	3 894	0,36
22 VSE Corp	4 905	0,45
17 WESCO International Inc	4 849	0,45
	27 785	2,56
Services financiers diversifiés — 3,91 % (28 février 2025 : 3,73 %)		
61 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	2 466	0,23
CAD 676 Canaccord Genuity Group, Inc	6 620	0,61
85 Encore Capital Group Inc	5 804	0,53
11 Evercore Inc 'A'	3 472	0,32
132 Marex Group Plc	5 730	0,53
78 Moelis & Co, A	4 600	0,42
354 Perella Weinberg Partners 'A'	6 547	0,60
106 Victory Capital Holdings Inc, A	7 307	0,67
	42 546	3,91
Électricité — 0,58 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
207 Ameresco Inc 'A'	6 319	0,58
Composantes et équipements électriques — 0,86 % (28 février 2025 : 1,46 %)		
129 American Superconductor Corp	4 217	0,39
92 nLight Inc	5 176	0,47
	9 393	0,86
Électronique — 3,83 % (28 février 2025 : 4,61 %)		
18 Advanced Energy Industries Inc	5 952	0,55
141 Applied Optoelectronics Inc	11 851	1,09
793 Comtech Telecommunications Corp	3 976	0,37
119 CTS Corp	6 258	0,57
539 Identiv Inc	1 719	0,16
278 Knowles Corp	7 554	0,69
1 962 Kopin Corp	4 347	0,40
	41 657	3,83
Énergie — autres sources — 0,37 % (28 février 2025 : 0,12 %)		
681 Shoals Technologies Group Inc 'A'	4 036	0,37
Ingénierie et construction — 3,41 % (28 février 2025 : 3,13 %)		
320 Concrete Pumping Holdings Inc	2 158	0,20
34 Construction Partners Inc 'A'	4 615	0,42
62 Limbach Holdings Inc	5 688	0,52
603 Mistras Group Inc	9 223	0,85
684 Orion Group Holdings Inc	9 378	0,86
40 Primoris Services Corp	6 034	0,56
	37 096	3,41
Divertissement — 1,77 % (28 février 2025 : 1,50 %)		
108 IMAX Corp	4 606	0,42
792 Lionsgate Studios Corp	7 131	0,65
143 Pursuit Attractions and Hospitality Inc	4 979	0,46
235 Starz Entertainment Corp	2 581	0,24
	19 297	1,77
Contrôle environnemental — 1,42 % (28 février 2025 : 1,05 %)		
729 Arq Inc	2 561	0,24
132 CECO Environmental Corp	7 981	0,73
167 Montrose Environmental Group Inc	4 875	0,45
	15 417	1,42
Outils/machines-outils — 0,58 % (28 février 2025 : 0,68 %)		
491 Luxfer Holdings Plc	6 323	0,58
Secteur de la santé – produits — 3,88 % (28 février 2025 : 3,71 %)		
572 AngioDynamics Inc	6 536	0,60
470 Apyx Medical Corp	1 537	0,14
94 Artivion Inc	3 625	0,33
175 Avanos Medical Inc.	2 465	0,23
677 Bioventus Inc	5 960	0,55
236 Ceribell Inc.	4 417	0,41
93 DENTSPLY SIRONA Inc.	1 369	0,13
320 Tandem Diabetes Care Inc	8 101	0,74
30 Teleflex Inc	3 702	0,34
343 Varex Imaging Corp	4 516	0,41
	42 228	3,88
Secteur de la santé – services — 2,27 % (28 février 2025 : 1,56 %)		
175 Astrana Health Inc	3 557	0,33
191 Concentra Group Holdings Parent Inc	4 576	0,42
300 Privia Health Group Inc	7 113	0,65
60 RadNet Inc	4 219	0,39

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — (suite)		
Services de santé — (suite)		
204 Select Medical Holdings Corp	3 057	0,28
495 Strata Critical Medical Inc.	2 121	0,20
	24 643	2,27
Constructeurs de maisons — 0,99 % (28 février 2025 : 3,40 %)		
63 Champion Homes Inc	5 892	0,54
122 Winnebago Industries Inc	4 854	0,45
	10 746	0,99
Ameublement — 0,35 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
247 Sonos Inc	3 803	0,35
Assurance — 0,96 % (28 février 2025 : 0,47 %)		
709 Abacus Global Management Inc	6 468	0,59
244 Kingstone Cos Inc.	4 015	0,37
	10 483	0,96
Internet — 1,69 % (28 février 2025 : 3,89 %)		
253 Crexendo Inc.	1 478	0,14
156 IAC Inc	5 972	0,55
449 LifeMD Inc	1 202	0,11
226 Magnite Inc	3 084	0,28
382 OptimizeRx Corp	2 898	0,27
316 QuinStreet Inc	3 702	0,34
	18 336	1,69
Fer/acier — 0,40 % (28 février 2025 : 1,85 %)		
60 Commercial Metals Co	4 398	0,40
Machines – construction et exploitation minière — 0,43 % (28 février 2025 : 0,70 %)		
294 Babcock & Wilcox Enterprises Inc	2 606	0,24
10 BWX Technologies Inc	2 048	0,19
	4 654	0,43
Machines – diversifiées — 1,64 % (28 février 2025 : 2,01 %)		
404 Aebi Schmidt Holding AG	5 843	0,54
98 Cactus Inc 'A'	5 299	0,48
142 Ichor Holdings Ltd	6 730	0,62
	17 872	1,64
Produits et composants métalliques — 1,72 % (28 février 2025 : 2,32 %)		
72 Helios Technologies Inc	5 135	0,47
347 Janus International Group Inc	2 412	0,22
326 Mayville Engineering Co Inc	6 839	0,63
257 Metallus Inc	4 362	0,40
	18 748	1,72
Exploitation minière — 2,31 % (28 février 2025 : 1,36 %)		
CAD 369 Almonty Industries Inc.	6 782	0,63
709 Capstone Copper Corp	7 325	0,67
534 Ferroglobe Plc	2 738	0,25
CAD 618 Major Drilling Group International Inc	8 255	0,76
	25 100	2,31
Divers production — 1,23 % (28 février 2025 : 1,27 %)		
EUR 124 AMG Critical Materials NV	4 912	0,45
52 Materion Corp	8 409	0,78
	13 321	1,23
Pétrole et gaz — 2,20 % (28 février 2025 : 3,16 %)		
200 Comstock Resources Inc	3 921	0,36
68 Matador Resources Co	3 504	0,32
113 Northern Oil & Gas Inc	3 119	0,29
55 Range Resources Corp.	2 250	0,21
409 SandRidge Energy Inc	7 171	0,66
CAD 364 Vermilion Energy Inc	3 922	0,36
	23 887	2,20
Pétrole et gaz – services — 5,98 % (28 février 2025 : 6,03 %)		
142 Archrock Inc	5 014	0,46
603 DNOW Inc	7 105	0,65
173 Flotek Industries Inc.	2 656	0,24
197 Flowco Holdings Inc	4 443	0,41
158 Kodiak Gas Services Inc	8 599	0,79
309 Liberty Energy Inc, A	8 692	0,80
317 Ranger Energy Services Inc	5 531	0,51
707 Select Water Solutions Inc., A	9 658	0,89
135 Solaris Energy Infrastructure Inc, A	6 718	0,62
766 TETRA Technologies Inc	6 626	0,61
	65 042	5,98
Emballages et conteneurs — 0,32 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
677 Ranpak Holdings Corp., A	3 463	0,32

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Produits pharmaceutiques — 0,78 % (28 février 2025 : 1,39 %)		
301 CorMedix Inc.	2 144	0,20
117 Harrow Inc	6 351	0,58
	8 495	0,78
Commerce de détail — 4,32 % (28 février 2025 : 3,55 %)		
57 Abercrombie & Fitch Co	5 608	0,52
165 Advance Auto Parts, Inc	8 779	0,81
203 Camping World Holdings Inc 'A'	1 685	0,15
9 Dillard's Inc	5 604	0,52
293 J Jill Inc	5 058	0,46
228 MarineMax Inc	6 972	0,64
206 OneWater Marine Inc 'A'	2 340	0,21
25 RH	4 111	0,38
109 Victoria's Secret & Co	6 842	0,63
	46 999	4,32
Épargne et prêts — 0,69 % (28 février 2025 : 0,24 %)		
52 Axos Financial Inc	4 523	0,42
165 OceanFirst Financial Corp.	2 987	0,27
	7 510	0,69
Semi-conducteurs — 6,64 % (28 février 2025 : 5,25 %)		
163 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	3 427	0,31
107 Amkor Technology Inc	5 117	0,47
49 Axcelis Technologies Inc	4 043	0,37
281 Cohu Inc	8 473	0,78
66 FormFactor Inc	6 507	0,60
401 inTEST Corp	4 682	0,43
40 IPG Photonics Corp	5 308	0,49
48 Kulicke & Soffa Industries Inc	3 338	0,31
327 Penguin Solutions Inc	6 799	0,62
49 Silicon Motion Technology Corp ADR	6 279	0,58
131 Ultra Clean Holdings Inc	7 925	0,73
223 Veeco Instruments Inc	6 814	0,63
75 Vishay Precision Group Inc	3 475	0,32
	72 187	6,64
Logiciels — 3,54 % (28 février 2025 : 3,86 %)		
562 ACV Auctions Inc	2 730	0,25
248 Alignment Healthcare Inc	4 783	0,44
641 Blend Labs Inc	1 074	0,10
170 Digi International Inc	8 304	0,76
233 I3 Verticals Inc 'A'	5 228	0,48
129 LiveRamp Holdings Inc	3 514	0,32
472 Sophia Genetics SA	2 126	0,20
957 Talkspace Inc	4 609	0,42
525 Veritone Inc.	1 478	0,14
458 Viant Technology Inc	4 650	0,43
	38 496	3,54
Télécommunications — 3,66 % (28 février 2025 : 3,74 %)		
368 A10 Networks Inc	7 094	0,65
681 ADTRAN Holdings Inc	6 946	0,64
318 Aviat Networks Inc	7 976	0,73
335 Gilat Satellite Networks Ltd	5 320	0,49
351 Inseego Corp	4 340	0,40
222 Lantronix Inc.	1 324	0,12
937 Powerfleet Inc NJ	3 350	0,31
1 561 Ribbon Communications Inc	3 504	0,32
	39 854	3,66
Transports — 3,20 % (28 février 2025 : 2,62 %)		
123 Ardmore Shipping Corp	2 018	0,19
135 Hub Group Inc 'A'	5 803	0,53
292 Marten Transport Ltd	3 965	0,37
337 Navigator Holdings Ltd	7 089	0,65
315 Proficient Auto Logistics Inc.	2 389	0,22
738 Radiant Logistics Inc	5 476	0,50
205 RXO Inc	3 273	0,30
137 Werner Enterprises Inc.	4 801	0,44
	34 814	3,20
Total des actions ordinaires (coût 838 573\$)		1 035 267
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 892 306\$)		1 089 000
Contrats de change à terme : 0,01 % (28 février 2025 : 0,09 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		92
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		1 089 092
Contrats de change à terme : (0,12 %) (28 février 2025 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(1 239)

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — (suite)		
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(1 239)	(0,12)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 087 853	100,01
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(193)	(0,01)
Total des actifs nets	1 087 660\$	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	94,64
Organismes de placement collectif	4,91
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	0,44
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 de contrats (en milliers)
03-mars-2026	BNY	Achat	USD 1 451	Vente BRL 7 474 \$ (7)
03-mars-2026	BNY	Achat	BRL 7 474	Vente USD 1 433 25
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 79	Vente AUD 111 –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 324	Vente AUD 458 (2)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 844	Vente EUR 716 (2)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1 175	Vente EUR 992 4
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 580	Vente PLN 2 063 2
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 26	Vente SEK 235 –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 2	Vente SEK 12 –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 9	Vente SGD 11 –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 403	Vente SGD 509 –
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 104	Vente USD 142 (2)
13-mars-2026	BNY	Achat	PLN 21 727	Vente USD 6 151 (71)
13-mars-2026	BNY	Achat	SEK 249	Vente USD 28 –
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 20 682	Vente USD 16 381 (16)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD 8 329	Vente USD 6 581 10
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 110	Vente USD 79 –
13-mars-2026	BNY	Achat	AUD 8 828	Vente USD 6 258 26
13-mars-2026	BNY	Achat	CNH 3 976	Vente USD 576 4
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 5 424	Vente USD 6 396 15
13-mars-2026	BNY	Achat	SEK 4 513	Vente USD 506 (5)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 111 298	Vente USD 132 733 (1 134)
02-avr-2026	BNY	Achat	BRL 7 431	Vente USD 1 431 6
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 894\$)				\$ 92
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : (154) \$)				(1 239)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 740\$)				\$ (1 147)

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 7,04 % (28 février 2025 : 4,04 %)		
9 iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1 813	2,02
49 State Street SPDR Portfolio S&P 600 Small Cap ETF – ETF	2 477	2,76
2 023 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	2 023	2,26
Total des organismes de placement collectif (Coût 6 162\$)	6 313	7,04
Actions ordinaires — 92,60 % (28 février 2025 : 96,52 %)		
Accessoiristes et équipementiers automobiles — 2,97 % (28 février 2025 : 3,58 %)		
1 Dorman Products Inc	170	0,19
11 Miller Industries Inc/TN	459	0,51
21 Visteon Corp	2 034	2,27
	2 663	2,97
Biotechnologie — 0,84 % (28 février 2025 : 0,98 %)		
84 Zevra Therapeutics Inc.	753	0,84
Matériaux de construction — 2,33 % (28 février 2025 : 0,56 %)		
9 AAON Inc	861	0,96
CAD 9 Stella-Jones Inc	630	0,70
14 Trex Co Inc	596	0,67
	2 087	2,33
Produits chimiques — 2,82 % (28 février 2025 : 3,14 %)		
17 Quaker Chemical Corp	2 530	2,82
Services commerciaux — 6,42 % (28 février 2025 : 8,67 %)		
16 Cass Information Systems Inc	731	0,81
44 Korn Ferry	2 739	3,06
60 Valvoline Inc	2 285	2,55
	5 755	6,42
Ordinateurs — 2,62 % (28 février 2025 : 1,08 %)		
18 Crane NXT Co	855	0,95
20 Maximus Inc.	1 494	1,67
	2 349	2,62
Cosmétiques et produits de beauté — 2,24 % (28 février 2025 : 2,09 %)		
20 Interparfums Inc	2 012	2,24
Services financiers diversifiés — 4,99 % (28 février 2025 : 7,22 %)		
6 Air Lease Corp, A	395	0,44
43 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1 737	1,94
1 Evercore Inc 'A'	336	0,37
40 Lazard Inc 'A'	2 003	2,24
	4 471	4,99
Électronique — 9,31 % (28 février 2025 : 10,17 %)		
31 Atmus Filtration Technologies Inc	2 004	2,23
20 Brady Corp 'A'	1 803	2,01
11 ESCO Technologies Inc	3 097	3,46
53 Knowles Corp	1 444	1,61
	8 348	9,31
Ingénierie et construction — 5,59 % (28 février 2025 : 3,73 %)		
24 Arcosa Inc	2 589	2,89
33 Exponent Inc	2 425	2,70
	5 014	5,59
Secteur de la santé – produits — 6,36 % (28 février 2025 : 9,02 %)		
37 Bio-Techne Corp	2 195	2,45
32 Enovis Corp	817	0,91
92 Envista Holdings Corp	2 689	3,00
	5 701	6,36
Constructeurs de maisons — 7,34 % (28 février 2025 : 5,78 %)		
14 Champion Homes Inc	1 267	1,41
17 LCI Industries	2 200	2,46
22 M/I Homes Inc	3 112	3,47
	6 579	7,34
Produits et articles ménagers — 1,52 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
6 WD-40 Co	1 358	1,52
Assurance — 4,41 % (28 février 2025 : 3,99 %)		
39 RLI Corp	2 421	2,70
19 Skyward Specialty Insurance Group Inc	876	0,98
– White Mountains Insurance Group Ltd	651	0,73
	3 948	4,41

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Loisirs — 1,55 % (28 février 2025 : 1,44 %)		
17 Brunswick Corp/DE	1 388	1,55
Machines – diversifiées — 6,04 % (28 février 2025 : 3,02 %)		
2 Alamo Group Inc.	471	0,53
17 Esab Corp	2 115	2,36
8 Kadant Inc	2 827	3,15
	5 413	6,04
Exploitation minière — 0,88 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
7 United States Lime & Minerals Inc	786	0,88
Divers production — 5,49 % (28 février 2025 : 5,08 %)		
7 Enpro Inc	1 900	2,12
16 JBT Marel Corp	2 484	2,77
24 Myers Industries Inc.	532	0,60
	4 916	5,49
Pétrole et gaz – services — 0,85 % (28 février 2025 : 1,71 %)		
CAD 84 Pason Systems Inc	763	0,85
Produits pharmaceutiques — 3,00 % (28 février 2025 : 2,93 %)		
117 Catalyst Pharmaceuticals Inc	2 688	3,00
Immobilier — 1,72 % (28 février 2025 : 6,13 %)		
84 Kennedy-Wilson Holdings Inc	913	1,02
24 Marcus & Millichap Inc	626	0,70
	1 539	1,72
Semi-conducteurs — 9,49 % (28 février 2025 : 8,78 %)		
14 Cirrus Logic Inc	1 909	2,13
76 Cohu Inc	2 286	2,55
7 FormFactor Inc	650	0,73
10 MKS Inc	2 396	2,67
6 Onto Innovation Inc	1 265	1,41
	8 506	9,49
Logiciels — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
– CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	2	–
Transports — 3,82 % (28 février 2025 : 0,97 %)		
6 Landstar System Inc	968	1,08
10 Matson Inc	1 623	1,81
2 Saia Inc	829	0,93
	3 420	3,82
Total des actions ordinaires (coût 68 647\$)	82 989	92,60
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 74 809\$)	89 302	99,64
Contrats de change à terme — 0,00 % (28 février 2025 : 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	89 302	99,64
Contrats de change à terme — (0,02 %) (28 février 2025 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(14)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(14)	(0,02)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	89 288	99,62
Autres éléments de l'actif hors passif	334	0,38
Total des actifs nets	89 622\$	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 :

CAD	– Dollar canadien
ETF	– Compartiment négocié en bourse (Exchange Traded Fund).
SPDR	– Certificats de dépôt Standard & Poor's.

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,17
Organismes de placement collectif	7,01
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	0,82
Actif total	100,00

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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 de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 102	Vente	EUR 87	\$	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 1	Vente	EUR 2		–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 2	Vente	SEK 21		–
13-mars-2026	BNY	Achat	SEK 27	Vente	USD 2		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 247	Vente	USD 291		–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 1 341	Vente	USD 1 598		(14)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 2\$)							–
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : – \$)							(14)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2025 (en milliers) : 2\$)							\$ (14)

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 3,03 % (28 février 2025 : 2,82 %)			
157	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WVA (distribution)	157	3,03
Total des organismes de placement collectif (Coût 157\$)		157	3,03
Actions ordinaires — 98,05 % (28 février 2025 : 98,99 %)			
Australie — 2,38 % (28 février 2025 : 4,83 %)			
AUD	– Cochlear Ltd	53	1,03
AUD	19 Hansen Technologies Ltd	70	1,35
		123	2,38
Canada — 7,21 % (28 février 2025 : 6,35 %)			
CAD	2 CAE Inc	52	1,00
	1 Colliers International Group Inc	94	1,82
	1 FirstService Corp	140	2,71
	1 RB Global Inc	87	1,68
		373	7,21
France — 4,58 % (28 février 2025 : 4,49 %)			
EUR	2 Antin Infrastructure Partners SA	24	0,46
EUR	– Gaztransport et Technigaz SA	112	2,16
EUR	1 Lectra	28	0,54
EUR	– Robertet SA	73	1,42
		237	4,58
Allemagne — 1,51 % (28 février 2025 : 1,83 %)			
EUR	1 CTS Eventim AG & Co KGaA	78	1,51
Inde — 1,95 % (28 février 2025 : 0,00 %)			
INR	1 AIA Engineering Ltd	51	0,99
INR	9 Triveni Turbine Ltd	50	0,96
		101	1,95
Italie — 2,32 % (28 février 2025 : 3,24 %)			
EUR	2 Carel Industries SpA, 144A	56	1,09
EUR	1 SOL SpA	64	1,23
		120	2,32
Japon — 12,74 % (28 février 2025 : 11,27 %)			
JPY	3 BML Inc	83	1,61
JPY	6 Business Engineering Corp.	57	1,10
JPY	1 Daiei Kankyo Co Ltd	25	0,48
JPY	2 Dexerials Corp.	33	0,64
JPY	– Maruwa Co Ltd/Aichi	117	2,26
JPY	1 OBIC Business Consultants Co Ltd	53	1,02
JPY	4 Riken Keiki Co Ltd	95	1,83
JPY	2 TKC Corp	59	1,15
JPY	6 USS Co Ltd	78	1,50
JPY	2 Zuken Inc	59	1,15
		659	12,74
Pays-Bas — 1,01 % (28 février 2025 : 0,89 %)			
EUR	1 IMCD NV	52	1,01
Pologne — 0,61 % (28 février 2025 : 1,36 %)			
PLN	1 Asseco Poland SA	31	0,61
Corée du Sud — 1,39 % (28 février 2025 : 1,95 %)			
KRW	6 NICE Information Service Co Ltd	72	1,39
Suède — 1,07 % (28 février 2025 : 2,00 %)			
SEK	7 Karnov Group AB	55	1,07
Suisse — 2,75 % (28 février 2025 : 2,06 %)			
CHF	– Accelleron Industries AG	41	0,80
CHF	– Kardex Holding AG	47	0,92
CHF	– VZ Holding AG	54	1,03
		142	2,75
Royaume-Uni — 11,44 % (28 février 2025 : 12,25 %)			
GBP	10 Ashtead Technology Holdings plc	58	1,12
GBP	15 Baltic Classifieds Group Plc	38	0,74
GBP	5 CVS Group Plc	91	1,76
GBP	1 Diploma Plc	102	1,98
GBP	11 DiscoverIE Group Plc	97	1,87
GBP	1 Halma Plc	80	1,55
GBP	1 Intertek Group Plc	79	1,52
GBP	8 Rightmove Plc	47	0,90
		592	11,44
États-Unis — 45,28 % (28 février 2025 : 42,06 %)			
	1 AAON Inc	62	1,20
	1 Arcosa Inc	92	1,78

Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
1	Brady Corp 'A'	65	1,26
1	Brunswick Corp/DE	76	1,48
1	Cognex Corp	47	0,90
1	Dorman Products Inc	62	1,21
–	Enpro Inc	53	1,03
1	Esab Corp	98	1,89
–	ESCO Technologies Inc	91	1,76
–	Evercore Inc 'A'	19	0,37
1	Exponent Inc	95	1,83
–	FactSet Research Systems Inc.	29	0,57
–	Houlihan Lokey Inc 'A'	34	0,66
–	Innospec Inc	25	0,48
–	Installed Building Products Inc	21	0,41
–	Interparfums Inc	44	0,84
1	JBT Marel Corp	107	2,06
–	Kadant Inc	55	1,07
1	Knowles Corp	37	0,72
–	Landstar System Inc	46	0,89
1	LCI Industries	79	1,53
–	Lincoln Electric Holdings Inc	49	0,95
–	Littelfuse Inc	106	2,05
–	MKS Inc	107	2,08
–	Morningstar Inc.	59	1,13
–	MSA Safety Inc	35	0,68
–	Onto Innovation Inc	63	1,21
1	Quaker Chemical Corp	106	2,06
1	RLI Corp	49	0,94
1	SEI Investments Co	87	1,68
–	Simpson Manufacturing Co Inc	86	1,67
1	UFP Industries Inc	80	1,55
–	Valmont Industries Inc	76	1,47
2	Valvoline Inc	90	1,73
1	Victory Capital Holdings Inc, A	62	1,20
–	WD-40 Co	49	0,94
		2 341	45,28
Vietnam — 1,81 % (28 février 2025 : 0,77 %)			
GBP	5 XP Power Ltd	93	1,81
Total des actions ordinaires (coût 4 291\$)		5 069	98,05
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		5 226	101,08
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		5 226	101,08
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		(56)	(1,08)
Total des actifs nets		5 170\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 56 000 \$, soit 1,09 % de l'actif net.		
ABRÉVIATIONS :			
AUD	– Dollar australien		
CAD	– Dollar canadien		
CHF	– Franc suisse		
EUR	– Euro		
GBP	– Livre britannique		
INR	– Roupie indienne		
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			96,72
Organismes de placement collectif			3,00
Autres actifs			0,28
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 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €
Actions ordinaires — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)	
Russie — 0,00 % (28 février 2025 : 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^μ 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

^μ 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 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$
Actions ordinaires — 0,00 % (28 février 2025 : 0,00 %)	
Russie — 0,00 % (28 février 2025 : 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 ClearBridge Emerging Markets Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 2,51 % (28 février 2025 : 0,02 %)		
510 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	510	2,51
Total des organismes de placement collectif (Coût 510\$)	510	2,51
Actions ordinaires — 98,87 % (28 février 2025 : 99,72 %)		
Brésil — 5,11 % (28 février 2025 : 5,38 %)		
BRL 9 Inter & Co Inc 'A'	80	0,39
BRL 31 Localiza Rent a Car SA	307	1,51
– MercadoLibre Inc	119	0,59
10 NU Holdings Ltd/les Caïmans	149	0,73
BRL 33 Raia Drogasil SA	160	0,79
BRL 23 WEG SA	222	1,10
	1 037	5,11
Chili — 1,74 % (28 février 2025 : 1,58 %)		
GBP 6 Antofagasta Plc	352	1,74
Chine — 20,51 % (28 février 2025 : 30,57 %)		
HKD 6 Alibaba Group Holding Ltd	102	0,50
4 Alibaba Group Holding Ltd ADR	604	2,98
HKD 14 BYD Co Ltd	164	0,81
HKD 55 China Merchants Bank Co Ltd	342	1,69
CNH 7 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	324	1,60
CNH 3 Eastroc Beverage Group Co., -A	105	0,52
HKD 1 Eastroc Beverage Group Co Ltd	21	0,10
HKD 27 Harbin Electric Co Ltd	97	0,48
HKD 1 JD.com Inc	7	0,04
4 JD.com Inc ADR	96	0,47
HKD 33 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	287	1,41
CNH 19 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	205	1,01
CNH 2 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.,Ltd.	59	0,29
CNH 13 Sieyuan Electric Co Ltd	396	1,95
HKD 18 Tencent Holdings Ltd	1 169	5,76
3 Trip.com Group Ltd ADR	182	0,90
	4 160	20,51
Hong Kong — 1,32 % (28 février 2025 : 1,77 %)		
HKD 24 AIA Group Ltd	267	1,32
Inde — 14,57 % (28 février 2025 : 19,91 %)		
INR 4 Apollo Hospitals Enterprise Ltd	326	1,61
INR 56 HDFC Bank Ltd	545	2,69
INR 30 ICICI Bank Ltd	460	2,27
INR 47 Kotak Mahindra Bank Ltd	216	1,06
INR 7 Mahindra & Mahindra Ltd	280	1,38
1 MakeMyTrip Ltd	55	0,27
INR 23 Reliance Industries Ltd	348	1,71
INR 4 Tata Consultancy Services Ltd	126	0,62
INR 8 Titan Co Ltd	383	1,89
INR 2 UltraTech Cement Ltd	216	1,07
	2 955	14,57
Indonésie — 0,75 % (28 février 2025 : 1,90 %)		
IDR 356 Bank Central Asia Tbk PT	152	0,75
Mexique — 1,81 % (28 février 2025 : 1,98 %)		
MXN 20 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	224	1,11
MXN 44 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	143	0,70
	367	1,81
Pologne — 1,62 % (28 février 2025 : 1,09 %)		
PLN 10 Dino Polska SA, 144A	111	0,55
PLN 8 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	218	1,07
	329	1,62
Arabie saoudite — 2,79 % (28 février 2025 : 3,03 %)		
SAR 10 Al Rajhi Bank	263	1,30
SAR 3 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	163	0,80
SAR 8 Etihad Etisalat Co	140	0,69
	566	2,79
Afrique du Sud — 4,17 % (28 février 2025 : 1,87 %)		
ZAR 1 Capitec Bank Holdings Ltd	435	2,14
ZAR 7 Clicks Group Ltd	135	0,67
ZAR 5 Gold Fields Ltd	275	1,36
	845	4,17
Corée du Sud — 21,55 % (28 février 2025 : 10,76 %)		
KRW – HD Hyundai Electric Co Ltd	257	1,27
KRW 14 Samsung Electronics Co Ltd	2 162	10,66
KRW 6 Shinhan Financial Group Co Ltd	430	2,12
KRW 2 SK hynix Inc.	1 522	7,50
	4 371	21,55

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Taïwan — 22,22 % (28 février 2025 : 17,91 %)		
TWD 25 Delta Electronics Inc	1 112	5,48
TWD 13 MediaTek Inc	822	4,05
TWD 59 Quanta Computer Inc	546	2,69
TWD 32 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2 028	10,00
	4 508	22,22
États-Unis — 0,71 % (28 février 2025 : 1,92 %)		
1 EPAM Systems Inc	84	0,42
1 Globant SA	59	0,29
	143	0,71
Total des actions ordinaires (coût 13 999\$)	20 052	98,87
Actions privilégiées — 0,06 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Brésil — 0,06 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
BRL 1 Localiza Rent a Car SA	11	0,06
Total des actions privilégiées (coût 8\$)	11	0,06
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	20 573	101,44
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	20 573	101,44
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(292)	(1,44)
Total des actifs nets	20 281\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 111 000 \$, soit 0,55 % 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
PLN	– Zloty polonais
SAR	– Riyal saoudien
TWD	– Dollar de Taïwan
ZAR	– Rand sud-africain

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,39
Organismes de placement collectif	2,48
Autres actifs	0,13
Actif total	100,00

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

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

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 — 85,82 % (28 février 2025 : 92,20 %)			Suisse — 3,25 % (28 février 2025 : 2,78 %)		
Australie — 1,76 % (28 février 2025 : 1,46 %)			1 000 Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, échéance le 15/12/2028		
1 300 Macquarie Group Ltd, 0,350 %, due 03/03/2028	1 246	1,76		974	1,38
Autriche — 0,82 % (28 février 2025 : 0,68 %)			1 300 UBS Group AG, 4,625 %, échéance le 17/03/2028 *		
600 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0,375 %, échéance le 03/09/2027	582	0,82		1 328	1,87
Belgique — 3,08 % (28 février 2025 : 2,67 %)					
800 Azelis Finance NV, 5,750 %, échéance le 15/03/2028	814	1,15	Royaume-Uni — 9,68 % (28 février 2025 : 12,79 %)		
100 Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, échéance le 19/02/2028	102	0,14	1 300 Barclays Plc, 0,877 %, échéance le 28/01/2028 *	1 282	1,81
1 200 Crelan SA, 5,750 %, échéance le 26/01/2028	1 269	1,79	1 200 easyJet FinCo BV, 1,875 %, échéance le 03/03/2028	1 186	1,67
	2 185	3,08	1 500 National Grid Plc, 0,163 %, échéance le 20/01/2028	1 436	2,03
Chine — 1,65 % (28 février 2025 : 1,37 %)			1 400 Nationwide Building Society, 0,250 %, échéance le 14/09/2028	1 324	1,87
1 200 Prosus NV, 1,539 %, échéance le 03/08/2028	1 165	1,65	300 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,625 %, éch. le 09/10/2028	301	0,43
République tchèque — 0,96 % (28 février 2025 : 2,36 %)			1 300 Sage Group Plc/The, 3,820 %, échéance le 15/02/2028	1 327	1,87
700 Ceska sportelna AS, 0,500 %, échéance le 13/09/2028*	677	0,96		6 856	9,68
Danemark — 4,37 % (28 février 2025 : 4,10 %)			États-Unis — 15,65 % (28 février 2025 : 13,47 %)		
1 000 Danske Bank A/S, 4,500 %, échéance le 09/11/2028 *	1 033	1,46	600 Avantor Funding Inc, 3,875 %, échéance le 15/07/2028	599	0,85
800 DSV Finance BV, 3,125 %, échéance le 06/11/2028	811	1,15	640 Berry Global Inc, 1,500 %, échéance le 15/01/2027	636	0,90
1 300 Nykredit Realkredit A/S, 0,375 %, échéance le 17/01/2028	1 250	1,76	1 500 Cencora Inc, 2,875 %, échéance le 22/05/2028	1 510	2,13
	3 094	4,37	800 Crown European Holdings SACA, 5,000 %, échéance le 15/05/2028	839	1,18
France — 16,13 % (28 février 2025 : 16,87 %)			1 000 DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, échéance le 15/09/2027	967	1,36
900 Abertis France SAS, 1,625 %, échéance le 27/11/2027	888	1,25	1 100 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, échéance le 22/03/2028	1 090	1,54
1 000 Ayvens SA, 3,875 %, échéance le 24/01/2028	1 026	1,45	800 IQVIA Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	789	1,11
1 200 BPCE SA, 4,375 %, échéance le 13/07/2028	1 246	1,76	1 000 Morgan Stanley, 4,813 %, échéance le 25/10/2028 *	1 036	1,46
1 400 Credit Agricole SA, 0,375 %, échéance le 20/04/2028	1 338	1,89	800 Schneider Electric SE, 1,500 %, échéance le 15/01/2028	788	1,11
1 500 Engie SA, 1,750 %, échéance le 27/03/2028	1 479	2,09	1 200 Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, échéance le 01/03/2028	1 156	1,63
1 300 La Banque Postale SA, 1,000 %, échéance le 09/02/2028 *	1 283	1,81	1 000 US Bancorp, 2,824 %, échéance le 21/05/2028 *	1 003	1,42
1 100 Orano SA, 2,750 %, échéance le 08/03/2028	1 105	1,56	700 Verizon Communications Inc, 1,375 %, échéance le 02/11/2028	677	0,96
800 RCI Banque SA, 4,875 %, échéance le 21/09/2028	836	1,18		11 090	15,65
900 Rexel SA, 2,125 %, échéance le 15/12/2028	888	1,25	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 59 242 €)		
1 400 Societe Generale SA, 0,125 %, échéance le 18/02/2028	1 338	1,89	Obligations et bons d'État — 13,67 % (28 février 2025 : 6,85 %)		
	11 427	16,13	France — 4,68 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
Allemagne — 1,73 % (28 février 2025 : 2,74 %)			3 300 Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 2,400 %, échéance le 24/09/2028		
1 200 Commerzbank AG, 4,625 %, échéance le 21/03/2028 *	1 226	1,73		3 316	4,68
Grèce — 0,28 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Islande — 1,43 % (28 février 2025 : 1,22 %)		
200 Piraeus Bank SA, 3,000 %, échéance le 03/12/2028 *	201	0,28	1 000 Obligation internationale de l'État islandais, 3,400 %, échéance le 28/06/2027		
Hongrie — 1,44 % (28 février 2025 : 1,24 %)				1 012	1,43
1 000 OTP Bank Nyrt, 4,750 %, échéance le 12/06/2028 *	1 022	1,44	Roumanie — 2,24 % (28 février 2025 : 2,06 %)		
Irlande — 2,57 % (28 février 2025 : 2,96 %)			1 600 Romanian Government International Bond, 2,125 %, échéance le 07/03/2028		
1 000 AIB Group Plc, 2,250 %, échéance le 04/04/2028 *	997	1,41		1 584	2,24
800 Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, échéance le 16/07/2028 *	826	1,16	Espagne — 5,32 % (28 février 2025 : 3,57 %)		
	1 823	2,57	3 500 Obligation de l'État espagnol, 144A, 5,150 %, échéance le 31/10/2028		
Italie — 3,94 % (28 février 2025 : 5,59 %)				3 770	5,32
1 000 Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, échéance le 25/01/2028	984	1,39	Total des obligations et bons d'État (Coût 9 550€)		
800 Mundys SpA, 1,875 %, échéance le 12/02/2028	787	1,11	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
1 000 Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	1 020	1,44		70 490	99,49
	2 791	3,94	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Japon — 1,06 % (28 février 2025 : 0,88 %)				70 490	99,49
800 NTT Finance Corp, 0,399 %, échéance le 13/12/2028	754	1,06	Autres éléments de l'actif hors passif		
Pays-Bas — 5,60 % (28 février 2025 : 4,84 %)				361	0,51
1 300 ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, échéance le 16/01/2028	1 336	1,88	Total des actifs nets		
1 100 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, échéance le 27/01/2028 *	1 122	1,58		70 851€	100,00
1 100 ING Groep NV, 4,875 %, échéance le 14/11/2027 *	1 119	1,58	— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
400 Tennet Netherlands BV, 1,375 %, échéance le 05/06/2028	393	0,56	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 7 086 000 €, soit 10,00 % de l'actif net.		
	3 970	5,60	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
Espagne — 5,73 % (28 février 2025 : 7,44 %)			Analyse de l'actif total		
1 000 Banco de Sabadell SA, 5,250 %, échéance le 07/02/2029 *	1 047	1,48	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
1 400 CaixaBank SA, 0,750 %, échéance le 26/05/2028 *	1 371	1,93	Autres actifs		
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028 *	307	0,43	Actif total		
300 Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3,5 %, échéance le 29/09/2028	304	0,43	100,00		
1 000 Unicaja Banco SA, 7,250 %, échéance le 15/11/2027 *	1 033	1,46			
	4 062	5,73			
Suède — 6,12 % (28 février 2025 : 4,86 %)					
1 200 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, échéance le 21/06/2028	1 142	1,61			
1 000 Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, échéance le 01/11/2027	1 022	1,44			
1 300 Swedbank AB, Series gmn, 4,250 %, échéance le 11/07/2028	1 351	1,91			
800 Volvo Car AB, 4,250 %, échéance le 31/05/2028	820	1,16			
	4 335	6,12			

^ 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 2026

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 — 79,08 % (28 février 2025 : 92,58 %)			Suède — 1,91 % (28 février 2025 : 2,93 %)		
Autriche — 1,12 % (28 février 2025 : 1,07 %)			400 Swedbank AB, 2,875 %, échéance le 30/04/2029	402	1,08
400 Raiffeisen Bank International AG, 4,625 %, échéance le 21/08/2029 *	416	1,12	300 Volvo Car AB, 4,250 %, échéance le 31/05/2028	308	0,83
Belgique — 2,92 % (28 février 2025 : 2,77 %)				710	1,91
150 Azelis Finance NV, 4,750 %, échéance le 25/09/2029	155	0,41	Suisse — 1,47 % (28 février 2025 : 1,45 %)		
400 Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, échéance le 14/06/2029	412	1,11	500 UBS Group AG, 7,750 %, échéance le 01/03/2029 *	549	1,47
500 KBC Group NV, 4,250 %, échéance le 28/11/2029 *	521	1,40	Royaume-Uni — 4,44 % (28 février 2025 : 8,77 %)		
	1 088	2,92	500 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, échéance le 20/06/2029	514	1,38
République tchèque — 3,14 % (28 février 2025 : 2,89 %)			800 Standard Chartered Plc, 0,800 %, échéance le 17/11/2029 *	760	2,04
500 Ceska sportelna AS, 0,500 %, échéance le 13/09/2028 *	484	1,30	360 Zegona Finance Plc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/07/2029	378	1,02
700 Raiffeisenbank AS, 1,000 %, échéance le 09/06/2028 *	684	1,84		1 652	4,44
	1 168	3,14	États-Unis — 13,62 % (28 février 2025 : 12,05 %)		
Danemark — 5,78 % (28 février 2025 : 5,50 %)			400 Avantor Funding Inc, 3,875 %, échéance le 15/07/2028	400	1,07
500 Danske Bank A/S, 0,750 %, échéance le 09/06/2029 *	480	1,29	500 Booking Holdings Inc, 4,250 %, échéance le 15/05/2029	522	1,40
500 ISS Global A/S, 3,875 %, échéance le 05/06/2029	516	1,39	400 Capital One Financial Corp, 1,650 %, échéance le 12/06/2029	382	1,03
600 Jyske Bank A/S, 4,875 %, échéance le 10/11/2029 *	631	1,69	500 Cencora Inc, 2,875 %, échéance le 22/05/2028	503	1,35
500 Nykredit Realkredit A/S, 4,625 %, échéance le 19/01/2029	526	1,41	300 Crown European Holdings SACA, 4,750 %, échéance le 15/03/2029	314	0,84
	2 153	5,78	300 Energizer Gamma Acquisition BV, 3,500 %, échéance le 30/06/2029	293	0,79
France — 15,69 % (28 février 2025 : 20,57 %)			500 Fidelity National Information Services Inc., 1,000 %, échéance le 03/12/2028	476	1,28
500 Alstom SA, coupon zéro, échéance le 11/01/2029	465	1,25	500 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875 %, échéance le 09/05/2029	472	1,27
300 Ayvens SA, 4,875 %, échéance le 06/10/2028	317	0,85	500 IQVIA Inc, 2,250 %, échéance le 15/03/2029	485	1,30
300 Ayvens SA, 3,875 %, échéance le 16/07/2029	311	0,84	600 Morgan Stanley, 4,656 %, échéance le 02/03/2029 *	623	1,68
200 Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, échéance le 01/05/2029	208	0,56	600 WMG Acquisition Corp, 2,750 %, échéance le 15/07/2028	599	1,61
500 BPCE SA, 3,875 %, échéance le 11/01/2029	515	1,38		5 069	13,62
500 CNP Assurances SA, 1,250 %, échéance le 27/01/2029	479	1,29	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 28 729 €)		
500 Crédit Agricole SA, 0,500 %, échéance le 21/09/2029 *	473	1,27		29 434	79,08
600 Crédit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, échéance le 09/02/2029	607	1,63	Obligations et bons d'État — 15,21 % (28 février 2025 : 5,57 %)		
500 Forvia SE, 5,125 %, échéance le 15/06/2029	516	1,39	France — 3,74 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
360 Loxam SAS, 6,375 %, échéance le 31/05/2029	373	1,00	500 Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 0,500 %, échéance le 25/05/2029	473	1,27
400 RCI Banque SA, 4,875 %, échéance le 02/10/2029	424	1,14	1 000 Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 0,000 %, échéance le 25/11/2029	917	2,47
600 Société Générale SA, 4,750 %, échéance le 28/09/2029 *	628	1,69		1 390	3,74
500 Suez SACA, 4,625 %, échéance le 03/11/2028	523	1,40	Italie — 6,30 % (28 février 2025 : 3,36 %)		
	5 839	15,69	1 300 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series 5Y, 3,000 %, échéance le 01/10/2029	1 328	3,57
Allemagne — 2,76 % (28 février 2025 : 5,54 %)			1 000 Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu, série EU, 144A, 2,753 %, échéance le 15/04/2029 *	1 016	2,73
500 Commerzbank AG, 5,250 %, échéance le 25/03/2029 *	525	1,41		2 344	6,30
500 Deutsche Bank AG, 3,000 %, échéance le 16/06/2029 *	502	1,35	Roumanie — 2,38 % (28 février 2025 : 2,21 %)		
	1 027	2,76	800 Obligation internationale de l'État roumain, 6,625 %, échéance le 27/09/2029	887	2,38
Grèce — 0,27 % (28 février 2025 : 0,00 %)			Espagne — 2,79 % (28 février 2025 : 0,00 %)		
100 Piraeus Bank SA, 3,000 %, échéance le 03/12/2028 *	100	0,27	1 000 Obligation de l'État espagnol, 3,500 %, échéance le 31/05/2029	1 039	2,79
Irlande — 3,36 % (28 février 2025 : 3,22 %)			Total des obligations et bons d'État (Coût 5 582€)		
400 AIB Group Plc, 5,750 %, échéance le 16/02/2029 *	423	1,14		5 660	15,21
300 Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, échéance le 13/11/2029 *	315	0,85	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
500 Dell Bank International DAC, 3,625 %, échéance le 24/06/2029	511	1,37		35 094	94,29
	1 249	3,36	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Italie — 5,44 % (28 février 2025 : 6,64 %)				35 094	94,29
400 Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, échéance le 26/09/2029	388	1,04	Autres éléments de l'actif hors passif		
400 Mundys SpA, 4,750 %, échéance le 24/01/2029	418	1,12		2 126	5,71
400 Nexi SpA, 2,125 %, échéance le 30/04/2029	388	1,04	Total des actifs nets		
400 Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	408	1,10		37 220€	100,00
400 Webuild SpA, 5,375 %, échéance le 20/06/2029	423	1,14	— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
	2 025	5,44	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 2 784 000 €, soit 7,49 % de l'actif net.		
Luxembourg — 3,63 % (28 février 2025 : 3,11 %)			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
521 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, échéance le 12/03/2029	504	1,36	Analyse de l'actif total		
450 Logicor Financing Sarl, 4,250 %, échéance le 18/07/2029	469	1,26	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		94,10
400 SELP Finance Sarl, 0,875 %, échéance le 27/05/2029	377	1,01	Autres actifs		5,90
	1 350	3,63	Actif total		
Pays-Bas — 4,90 % (28 février 2025 : 4,65 %)					100,00
500 Cooperatieve Rabobank UA, 2,586 %, échéance le 16/07/2028 *	501	1,35			
600 ING Groep NV, 4,500 %, échéance le 23/05/2029 *	623	1,67			
200 Odido Holding BV, 3,750 %, échéance le 15/01/2029	200	0,54			
300 Q-Park Holding I BV, 5,125 %, échéance le 01/03/2029	309	0,83			
200 VZ Vendor Financing II BV, 2,875 %, échéance le 15/01/2029	192	0,51			
	1 825	4,90			
Espagne — 8,63 % (28 février 2025 : 8,99 %)					
400 Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, échéance le 14/09/2028 *	415	1,12			
500 Banco de Sabadell SA, 5,500 %, échéance le 08/09/2029 *	533	1,43			
500 Banco Santander SA, 0,625 %, échéance le 24/06/2029 *	477	1,28			
400 CaixaBank SA, 5,000 %, échéance le 19/07/2029 *	421	1,13			
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028 *	307	0,83			
200 Kaixo Bondco Telecom SA, 5,125 %, échéance le 30/09/2029	203	0,54			
30 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, échéance le 18/09/2027	30	0,08			
300 Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3,5 %, échéance le 29/09/2028	304	0,81			
500 Unicaja Banco SA, 5,125 %, échéance le 21/02/2029 *	524	1,41			
	3 214	8,63			

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

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 90,18 %					
Autriche — 4,14 %					
100 Benteler International AG, 7,250 %, échéance le 15/06/2031	107	2,14	100 Alexandrite Monnet UK Holdco Plc, 10,500 %, échéance le 15/05/2029	107	2,15
100 Erste Group Bank AG, 3,625 %, échéance le 26/11/2035 *	100	2,00	100 Vmed O2 UK Financing I Plc, 3,250 %, échéance le 31/01/2031	94	1,88
	207	4,14		201	4,03
Belgique — 2,00 %					
100 Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, échéance le 15/01/2031	100	2,00	États-Unis — 7,95 %		
République tchèque — 3,69 %			100 Carnival Plc, 4,125 %, échéance le 15/07/2031	103	2,06
100 CPI Property Group SA, 1,500 %, échéance le 27/01/2031	84	1,68	100 IQVIA Inc., 2,875 %, échéance le 15/06/2028	100	1,99
100 Energo - Pro as, 6,450 %, échéance le 15/04/2031	101	2,01	100 Novellis Sheet Ingot GmbH, 3,375 %, échéance le 15/04/2029	99	1,98
	185	3,69	100 WMG Acquisition Corp., 2,250 %, échéance le 15/08/2031	96	1,92
Danemark — 4,06 %				398	7,95
100 Jyske Bank A/S, 3,500 %, échéance le 19/11/2031 *	102	2,03	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 4 514 €)		
100 Nykredit Realkredit A/S, 3,500 %, échéance le 10/07/2031	101	2,03		4 511	90,18
	203	4,06	Obligations et bons d'État — 7,92 %		
France — 22,07 %			Chili — 1,78 %		
100 Edenred SE, 3,625 %, échéance le 13/06/2031	102	2,04	100 Obligation internationale de l'État chilien, 0,830 %, échéance le 02/07/2031	89	1,78
100 Électricité de France SA, 4,375 %, perpétuelle *	100	2,00	Côte d'Ivoire — 2,03 %		
100 Engie SA, 1,875 %, perpétuelle *	92	1,84	100 Ivory Coast Government International Bond, 5,250 %, échéance le 22/03/2030	101	2,03
100 Getlink SE, 4,125 %, échéance le 15/04/2030	103	2,05	Macédoine du Nord — 1,99 %		
100 Goldstory SAS, 6,750 %, échéance le 01/02/2030	100	2,00	100 Obligation internationale de l'État de Macédoine du Nord, 3,875 %, échéance le 21/01/2030	100	1,99
100 Holding d'infrastructures des métiers de l'environnement SAS, 3,875 %, 31/01/2031	100	2,00	Roumanie — 2,12 %		
100 IPD 3 BV, 5,500 %, échéance le 15/06/2031	95	1,91	100 Obligation internationale de l'État roumain, 5,375 %, échéance le 22/03/2031	106	2,12
100 Kapla Holding SAS, 5,000 %, échéance le 30/04/2031	102	2,05		396	7,92
100 New Immo Holding SA, 4,875 %, échéance le 08/12/2028	102	2,04	Total des obligations et bons d'État (Coût 396€)		
100 Nexans SA, 4,250 %, échéance le 11/03/2030	104	2,07	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
100 SNF Group SACA, 4,500 %, échéance le 15/03/2032	104	2,07		4 907	98,10
	1 104	22,07	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Allemagne — 4,01 %				4 907	98,10
100 Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, échéance le 15/10/2031	102	2,03	Autres éléments de l'actif hors passif		
100 Volkswagen International Finance NV, 4,375 %, perpétuelle *	99	1,98		96	1,90
	201	4,01	Total des actifs nets		
Grèce — 2,12 %				5 003€	100,00
100 Piraeus Bank SA, 5,375 %, échéance le 18/09/2035 *	106	2,12			
Hongrie — 2,06 %					
100 OTP Bank Nyrt, 4,250 %, échéance le 16/10/2030 *	103	2,06			
Italie — 14,13 %					
100 Autostrade per l'Italia SpA, 4,750 %, échéance le 24/01/2031	108	2,15			
100 doValue SpA, 5,375 %, échéance le 15/11/2031	102	2,04			
100 Iren SpA, 4,500 %, perpétuelle *	102	2,04			
100 Mundys SpA, 3,700 %, échéance le 29/09/2031	101	2,01			
100 Nexi SpA, 3,875 %, échéance le 21/05/2031	100	2,01			
100 Prysmian SpA, 3,875 %, échéance le 28/11/2031	103	2,06			
100 X3G Mergeco SpA, 7,000 %, échéance le 15/05/2030	91	1,82			
	707	14,13			
Japon — 1,99 %					
100 SoftBank Group Corp., 5,750 %, échéance le 08/07/2032	100	1,99			
Pays-Bas — 5,58 %					
100 CTP NV, 1,500 %, échéance le 27/09/2031	90	1,80			
100 Sunrise HoldCo IV BV, 3,875 %, échéance le 15/06/2029	100	2,00			
100 Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, échéance le 28/02/2030	89	1,78			
	279	5,58			
Portugal — 2,05 %					
100 EDP SA, 4,500 %, échéance le 27/05/2055 *	102	2,05			
Roumanie — 2,02 %					
100 Banca Comerciala Romana SA, 4,000 %, échéance le 25/11/2031 *	101	2,02			
Espagne — 8,28 %					
100 Ibercaja Banco SA, 4,125 %, échéance le 18/08/2036 *	101	2,02			
100 Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, perpétuelle *	100	1,99			
100 Telefonica Europe BV, 6,135 %, perpétuelle *	107	2,15			
100 Unicaja Banco SA, 5,500 %, échéance le 22/06/2034 *	106	2,12			
	414	8,28			

— 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 2026.

ABRÉVIATIONS :

IPC — Indice des prix à la consommation.

Perpétuelle — Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,75
Autres actifs	2,25
Actif total	100,00

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

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 0,23 %					
34 Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Cfts Ser 2004-R5, série 2004 R5, catégorie M1, 4,658 %, échéance le 25/07/2034 *	34	–	4 070 Constellation Energy Generation LLC, 4,760 %, échéance le 25/03/2026 **	4 057	0,26
2 830 Citibank Credit Card Issuance Trust, série 2017 A6, catégorie A6, 4,544 %, échéance le 14/05/2029 *	2 853	0,18	2 780 Enel Finance America LLC, 5,320 %, échéance le 06/03/2026 **	2 778	0,18
96 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH2, série 2006 CH2, catégorie AV5, 4,208 %, échéance le 25/10/2036 *	96	0,01	2 569 Enel Finance America LLC, 4,090 %, échéance le 31/03/2026 **	2 560	0,17
149 Morgan Stanley Capital I Inc Trust 2006-HE1, série 2006 HE1, catégorie A4, 4,368 %, échéance le 25/01/2036 *	146	0,01	1 685 Enel Finance America LLC, 3,960 %, échéance le 27/04/2026 **	1 674	0,11
325 RASC Series 2005-KS1 Trust, série 2005 KS1, catégorie M2, 4,913 %, échéance le 25/02/2035 *	325	0,02	5 835 Energy Transfer LP, 11,430 %, échéance le 02/03/2026 **	5 833	0,38
91 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-NC2, série 2005 NC2, catégorie M5, 4,718 %, échéance le 25/05/2035 *	119	0,01	2 540 ERAC USA Finance LLC, 4,810 %, échéance le 09/03/2026 **	2 537	0,17
Total des titres adossés à des actifs (coût 3 540\$)	3 573	0,23	7 845 ERAC USA Finance LLC, 4,570 %, échéance le 12/03/2026 **	7 834	0,51
Titres adossés à des créances hypothécaires — 1,25 %					
1 158 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, série 2024 NQM2, catégorie A1, 144A, 6,285 %, échéance le 25/02/2064	1 169	0,08	4 075 ERAC USA Finance LLC, 4,410 %, échéance le 16/03/2026 **	4 068	0,26
2 115 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, série 2024 NQM5, catégorie A1, 144A, 5,803 %, échéance le 25/06/2064	2 137	0,14	2 055 Extra Space Storage Inc., 7,530 %, échéance le 03/03/2026 **	2 054	0,13
2 355 COLT 2024-1 Mortgage Loan Trust, série 2024 1, catégorie A1, 144A, 5,835 %, échéance le 25/02/2069	2 369	0,15	1 580 Extra Space Storage Inc., 4,640 %, échéance le 10/03/2026 **	1 578	0,10
306 COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, série 2024 3, catégorie A1, 144A, 6,393 %, échéance le 25/06/2069	311	0,02	2 345 Extra Space Storage Inc., 4,320 %, échéance le 17/03/2026 **	2 340	0,15
335 Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R04, série 2025 R04, catégorie 1A1, 144A, 4,667 %, échéance le 25/05/2045 *	336	0,02	3 605 Extra Space Storage Inc., 4,110 %, échéance le 31/03/2026 **	3 593	0,23
1 412 Cross 2024-H3 Mortgage Trust, série 2024 H3, catégorie A1, 144A, 6,272 %, échéance le 25/06/2069	1 430	0,09	955 General Motors Financial Co Inc, 5,300 %, échéance le 03/06/2026 **	954	0,06
3 209 Cross 2024-H5 Mortgage Trust, série 2024 H5, catégorie A1, 144A, 5,854 %, échéance le 26/08/2069	3 246	0,21	905 General Motors Financial Co Inc, 4,040 %, échéance le 05/05/2026 **	898	0,06
1 174 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2025-Dna3, série 2025 DNA3, catégorie A1, 144A, 4,617 %, échéance le 25/09/2045 *	1 177	0,08	2 410 General Motors Financial Co Inc, 4,060 %, échéance le 06/03/2026 **	2 385	0,16
1 533 HOMES 2024-NQM1 Trust, série 2024 NQM1, catégorie A1, 144A, 5,915 %, échéance le 25/07/2069	1 551	0,10	980 General Motors Financial Co Inc., 4,110 %, échéance le 17/07/2026 **	965	0,06
846 OBX 2024-NQM3 Trust, série 2024 NQM3, catégorie A1, 144A, 6,129 %, échéance le 25/12/2063	854	0,05	1 725 General Motors Financial Co Inc, 4,100 %, échéance le 08/07/2026 **	1 694	0,11
438 OBX 2024-NQM4 Trust, série 2024 NQM4, catégorie A1, 144A, 6,067 %, échéance le 25/01/2064	442	0,03	3 505 Glencore Funding LLC, 5,430 %, échéance le 06/03/2026 **	3 502	0,23
1 158 OBX 2024-NQM8 Trust, série 2024 NQM8, catégorie A1, 144A, 6,233 %, échéance le 25/05/2064	1 174	0,08	3 630 HCA Inc., 12,010 %, échéance le 02/03/2026 **	3 629	0,24
668 Verus Securitization Trust 2023-6, série 2023 6, catégorie A1, 144A, 6,665 %, échéance le 25/09/2068	673	0,04	2 980 Intercontinental Exchange Inc., 5,740 %, échéance le 05/03/2026 **	2 978	0,19
1 027 Verus Securitization Trust 2023-INV2, série 2023 INV2, catégorie A1, 144A, 6,443 %, échéance le 25/08/2068	1 031	0,07	955 Intercontinental Exchange Inc., 4,440 %, échéance le 13/03/2026 **	954	0,06
1 225 Verus Securitization Trust 2024-INV1, série 2024 INV1, catégorie A1, 144A, 6,116 %, échéance le 25/03/2069	1 239	0,08	4 220 Intuit Inc., 7,570 %, échéance le 03/03/2026 **	4 218	0,27
186 WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust, série 2005 AR11, catégorie A1A, 4,428 %, échéance le 25/08/2045 *	188	0,01	1 520 Macquarie Bank Ltd, 4,040 %, échéance le 14/05/2026 **	1 521	0,10
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 19 237\$)	19 327	1,25	1 284 Macquarie Bank Ltd, 4,020 %, échéance le 20/05/2026 **	1 283	0,08
Certificat de dépôt — 0,88 %					
1 000 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,110 %, échéance le 19/08/2026	1 000	0,07	1 065 Macquarie Group Ltd, 4,250 %, échéance le 19/03/2026 **	1 063	0,07
4 255 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,400 %, échéance le 19/08/2026	4 262	0,28	1 965 Macquarie Group Ltd, 4,050 %, échéance le 06/04/2026 **	1 957	0,12
2 650 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,060 %, échéance le 09/10/2026	2 650	0,17	3 305 Marriott International Inc., 4,550 %, échéance le 13/03/2026 **	3 300	0,21
5 595 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,050 %, échéance le 14/01/2027	5 598	0,36	3 450 Marriott International Inc., 4,230 %, échéance le 24/03/2026 **	3 441	0,22
Total des certificats de dépôt (coût 13 500 \$)	13 510	0,88	1 700 Marriott International Inc., 4,200 %, échéance le 25/03/2026 **	1 695	0,11
Billets de trésorerie — 18,28 %					
12 825 AES Corp/The, 11,850 %, échéance le 02/03/2026**	12 821	0,83	1 250 Mid-America Apartments LP, 6,320 %, échéance le 03/04/2026 **	1 249	0,08
8 040 Agree Realty Corporation / Agree Limited Partnership, 6,060 %, échéance le 05/03/2026 **	8 035	0,52	3 495 Mid-America Apartments LP, 5,320 %, échéance le 03/06/2026 **	3 492	0,23
6 170 Air Lease Corporation, 11,980 %, échéance le 02/03/2026 **	6 168	0,40	2 800 Mid-America Apartments LP, 4,510 %, échéance le 03/12/2026 **	2 796	0,18
2 060 Air Lease Corporation, 5,050 %, échéance le 09/03/2026 **	2 058	0,13	1 670 Mid-America Apartments LP, 4,280 %, échéance le 18/03/2026 **	1 667	0,11
12 740 Alexandria Real Estate Equities Inc., 5,450 %, échéance le 06/03/2026 **	12 730	0,83	5 000 NiSource Inc., 4,270 %, échéance le 18/03/2026 **	4 990	0,32
3 270 Alimentation Couche-Tard Inc., 11,550 %, échéance le 02/03/2026 **	3 269	0,21	2 205 ONEOK Inc., 4,760 %, échéance le 09/03/2026 **	2 203	0,14
4 270 Alimentation Couche-Tard Inc., 6,430 %, échéance le 04/03/2026 **	4 268	0,28	2 000 ONEOK Inc., 4,220 %, échéance le 25/03/2026 **	1 994	0,13
3 955 Alimentation Couche-Tard Inc., 5,420 %, échéance le 06/03/2026 **	3 952	0,26	1 959 O'Reilly Automotive Inc., 4,580 %, échéance le 11/03/2026 **	1 956	0,13
13 490 AutoNation Inc., 12,060 %, échéance le 02/03/2026 **	13 485	0,87	5 840 Penske Truck Leasing Co LP, 4,640 %, échéance le 12/03/2026 **	5 832	0,38
4 395 AvalonBay Communities Inc., 5,690 %, échéance le 05/03/2026 **	4 392	0,29	2 568 Penske Truck Leasing Co LP, 4,370 %, échéance le 20/03/2026 **	2 562	0,17
3 700 AvalonBay Communities Inc., 4,660 %, échéance le 10/03/2026 **	3 696	0,24	1 975 Penske Truck Leasing Co LP, 4,300 %, échéance le 24/03/2026 **	1 970	0,13
3 510 AvalonBay Communities Inc., 4,510 %, échéance le 12/03/2026 **	3 505	0,23	2 105 Phillips 66 Co, 4,490 %, échéance le 13/03/2026 **	2 102	0,14
2 870 B.A.T. International Finance PLC, 7,530 %, échéance le 03/03/2026 **	2 869	0,19	3 835 Phillips 66 Co, 4,160 %, échéance le 27/03/2026 **	3 823	0,25
3 135 B.A.T. International Finance PLC, 6,280 %, échéance le 04/03/2026 **	3 133	0,20	4 535 Plains All American Pipeline LP, 5,280 %, échéance le 06/03/2026 **	4 532	0,29
5 120 Bayer Corporation, 3,920 %, échéance le 20/07/2026 **	5 043	0,33	4 190 Plains All American Pipeline LP, 4,630 %, échéance le 10/03/2026 **	4 185	0,27
4 360 Bayer Corporation, 3,900 %, échéance le 12/09/2026 **	4 230	0,27	3 305 Plains All American Pipeline LP, 4,550 %, échéance le 11/03/2026 **	3 301	0,21
2 715 Boston Properties LP, 6,400 %, échéance le 04/03/2026 **	2 714	0,18	3 595 Plains All American Pipeline LP, 4,490 %, échéance le 12/03/2026 **	3 590	0,23
4 845 Boston Properties LP, 4,370 %, échéance le 17/03/2026 **	4 836	0,31	3 815 Ryder System Inc., 6,280 %, échéance le 04/03/2026 **	3 813	0,25
1 305 Boston Properties LP, 4,350 %, échéance le 18/03/2026 **	1 302	0,09	3 405 Ryder System Inc., 5,280 %, échéance le 06/03/2026 **	3 402	0,22
1 900 Bunge Limited Finance Corp., 4,590 %, échéance le 11/03/2026 **	1 898	0,12	2 830 Ryder System Inc., 4,150 %, échéance le 25/03/2026 **	2 822	0,18
3 425 Charles Schwab Corp/The, 3,810 %, échéance le 08/05/2026 **	3 401	0,22	4 000 Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC), 4,070 %, échéance le 11/12/2026 **	4 000	0,26
6 320 Conagra Brands Inc., 11,580 %, échéance le 02/03/2026 **	6 318	0,41	2 340 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 4,530 %, échéance le 09/03/2026 **	2 338	0,15
			8 245 Targa Resources Corp., 11,550 %, échéance le 02/03/2026 **	8 242	0,53
			1 770 Targa Resources Corp., 5,410 %, échéance le 06/03/2026 **	1 769	0,12
			1 520 Targa Resources Corp., 4,560 %, échéance le 12/03/2026 **	1 518	0,10
			2 670 The Bell Telephone Company of Canada Ltd, 4,130 %, échéance le 24/03/2026 **	2 663	0,17
			7 765 UDR Inc., 6,280 %, échéance le 04/03/2026 **	7 761	0,50
			Total des billets de trésorerie (coût 282 105 \$)	282 039	18,28
Obligations et bons d'entreprises — 79,91 %					
Australie — 3,52 %					
			3 400 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,400 %, échéance le 19/05/2026	3 403	0,22
			4 289 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,366 %, échéance le 16/07/2027 *	4 314	0,28
			3 160 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,344 %, échéance le 30/09/2027 *	3 175	0,20
			3 060 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,313 %, échéance le 18/06/2028 *	3 074	0,20
			1 170 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,302 %, échéance le 08/12/2028 *	1 174	0,08

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)				France — 4,59 %			
Australie — (suite)							
2 533	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,156 %, échéance le 27/11/2026 *	2 538	0,16	2 680	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 5,896 %, échéance le 13/07/2026	2 699	0,18
900	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,663 %, échéance le 14/03/2027 *	906	0,06	390	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 4,835 %, échéance le 23/01/2027 *	393	0,03
2 437	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,333 %, échéance le 14/03/2028 *	2 452	0,16	770	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 5,088 %, échéance le 23/01/2027	778	0,05
1 445	Glencore Funding LLC, 144A, 4,450 %, échéance le 01/10/2026 *	1 448	0,09	4 673	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 4,789 %, échéance le 16/02/2028 *	4 716	0,31
1 680	Macquarie Bank Ltd, 144A, 5,391 %, échéance le 07/12/2026	1 701	0,11	3 874	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 4,591 %, échéance le 16/10/2028	3 922	0,25
5 215	Macquarie Bank Ltd, 144A, 4,172 %, échéance le 03/02/2028 *	5 221	0,34	2 486	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 144A, 4,691 %, échéance le 16/10/2028 *	2 501	0,16
4 435	Macquarie Bank Ltd, 144A, 4,435 %, échéance le 12/06/2028 *	4 461	0,29	7 506	BNP Paribas SA, 144A, 3,500 %, échéance le 16/11/2027	7 454	0,48
250	National Australia Bank Ltd, 4,334 %, échéance le 12/01/2027 *	251	0,02	765	BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, échéance le 14/08/2028	770	0,05
2 127	National Australia Bank Ltd, 144A, 4,318 %, échéance le 11/06/2027 *	2 137	0,14	1 648	BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, échéance le 13/01/2029 *	1 682	0,11
1 570	National Australia Bank Ltd, 144A, 4,290 %, échéance le 26/10/2027 *	1 575	0,10	5 180	BNP Paribas SA, 144A, 5,144 %, échéance le 09/05/2029 *	5 236	0,34
1 500	National Australia Bank Ltd, 144A, 4,212 %, échéance le 06/03/2028 *	1 502	0,10	1 420	BPCE SA, 144A, 5,682 %, échéance le 19/10/2027 *	1 433	0,09
3 195	National Australia Bank Ltd, 144A, 4,343 %, échéance le 13/06/2028 *	3 212	0,21	2 405	BPCE SA, 144A, 6,612 %, échéance le 19/10/2027 *	2 444	0,16
3 125	National Australia Bank Ltd, 144A, 4,203 %, échéance le 13/12/2028 *	3 128	0,20	7 399	BPCE SA, 144A, 3,500 %, échéance le 23/10/2027	7 349	0,48
3 155	National Australia Bank Ltd/New York, 3,850 %, échéance le 13/12/2028	3 168	0,20	1 880	BPCE SA, 144A, 6,714 %, échéance le 19/10/2029 *	1 997	0,13
1 050	Rio Tinto Finance USA Plc, 4,536 %, échéance le 14/03/2028 *	1 058	0,07	1 595	Crédit Agricole SA, 144A, 5,589 %, échéance le 05/07/2026	1 604	0,10
4 421	Westpac Banking Corp, 4,147 %, échéance le 20/10/2026 *	4 433	0,29	250	Credit Agricole SA, 144A, 4,570 %, échéance le 11/03/2027 *	251	0,02
		54 331	3,52	2 326	Credit Agricole SA, 144A, 5,134 %, échéance le 11/03/2027	2 358	0,15
				7 661	Credit Agricole SA, 144A, 4,631 %, échéance le 11/09/2028 *	7 729	0,50
				1 988	Credit Agricole SA, 144A, 4,910 %, échéance le 11/09/2028 *	2 002	0,13
				2 666	Crédit Agricole SA/London, 144A, 4,125 %, échéance le 10/01/2027	2 672	0,17
				2 140	Société Générale SA, 144A, 4,000 %, échéance le 12/01/2027	2 138	0,14
				2 779	Societe Generale SA, 144A, 4,821 %, échéance le 19/02/2027 *	2 791	0,18
				5 835	Société Générale SA, 144A, 5,250 %, échéance le 19/02/2027	5 901	0,38
						70 820	4,59
Canada — 7,41 %				Allemagne — 4,15 %			
3 325	Alimentation Couche-Tard Inc., 144A, 4,148 %, échéance le 29/09/2028	3 344	0,22	2 910	BMW US Capital LLC, 144A, 4,518 %, échéance le 13/08/2026 *	2 918	0,19
6 203	Banque de Montréal, 4,582 %, échéance le 10/09/2027 *	6 221	0,40	3 315	BMW US Capital LLC, 144A, 4,650 %, échéance le 19/03/2027	3 347	0,22
2 500	Banque de Montréal, série J, 4,100 %, échéance le 15/12/2027 *	2 503	0,16	3 442	BMW US Capital LLC, 144A, 4,638 %, échéance le 13/08/2027 *	3 465	0,23
6 344	Banque de Montréal, 4,448 %, échéance le 22/09/2028 *	6 357	0,41	5 015	BMW US Capital LLC, 144A, 4,618 %, échéance le 21/03/2028 *	5 054	0,33
4 763	Banque de Montréal, 4,567 %, échéance le 27/01/2029 *	4 776	0,31	2 798	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2027	2 826	0,18
4 498	Bank of Nova Scotia/The, 4,507 %, échéance le 04/06/2027 *	4 523	0,29	1 575	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,300 %, échéance le 12/08/2027	1 585	0,10
4 330	Bank of Nova Scotia/The, 4,713 %, échéance le 08/09/2028 *	4 353	0,28	2 582	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,658 %, échéance le 25/09/2027 *	2 593	0,17
3 350	Banque de Nouvelle-Écosse/La, série I, 4,456 %, échéance le 15/09/2028 *	3 356	0,22	993	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,537 %, échéance le 13/01/2028 *	994	0,06
2 480	Bank of Nova Scotia/The, 4,609 %, échéance le 14/02/2029 *	2 492	0,16	1 030	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,150 %, échéance le 12/01/2029	1 033	0,07
3 085	Banque de Nouvelle-Écosse/La, 4,441 %, échéance le 02/02/2030 *	3 086	0,20	6 264	Deutsche Bank AG/New York NY, 7,146 %, échéance le 13/07/2027 *	6 335	0,41
1 500	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,920 %, échéance le 02/10/2026 *	1 508	0,10	4 230	Deutsche Bank AG/New York NY, 2,552 %, échéance le 07/01/2028 *	4 178	0,27
2 155	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,926 %, échéance le 02/10/2026	2 180	0,14	4 415	Deutsche Bank AG/New York NY, 4,906 %, échéance le 10/01/2029 *	4 447	0,29
3 324	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,642 %, échéance le 28/06/2027 *	3 348	0,22	2 665	Deutsche Bank AG/New York NY, 5,373 %, échéance le 10/01/2029 *	2 724	0,18
2 760	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,508 %, échéance le 11/09/2027 *	2 769	0,18	2 494	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,800 %, échéance le 13/11/2026	2 511	0,16
3 870	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,630 %, échéance le 11/09/2027 *	3 882	0,25	2 190	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,800 %, échéance le 11/01/2027	2 208	0,14
4 780	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,732 %, échéance le 30/03/2029 *	4 814	0,31	2 165	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,480 %, échéance le 01/04/2027 *	2 175	0,14
2 105	National Bank of Canada, 4,702 %, échéance le 05/03/2027 *	2 105	0,14	2 340	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,750 %, échéance le 01/08/2027	2 370	0,15
950	National Bank of Canada, 4,730 %, échéance le 02/07/2027 *	952	0,06	1 080	Siemens Funding BV, 144A, 4,364 %, échéance le 26/05/2028 *	1 086	0,07
6 696	National Bank of Canada, 5,600 %, échéance le 02/07/2027 *	6 732	0,44	1 875	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,528 %, échéance le 20/03/2026 *	1 876	0,12
3 650	Banque Nationale du Canada, 4,166 %, échéance le 20/01/2029 *	3 665	0,24	800	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,779 %, échéance le 14/08/2026 *	803	0,05
3 150	Banque Nationale du Canada, 4,472 %, échéance le 20/01/2029 *	3 155	0,20	6 420	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,900 %, échéance le 14/08/2026	6 442	0,42
3 700	Royal Bank of Canada, 4,495 %, échéance le 23/07/2027 *	3 707	0,24	3 108	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,450 %, échéance le 11/09/2027	3 126	0,20
5 003	Royal Bank of Canada, 4,422 %, échéance le 18/10/2027 *	5 017	0,33			64 096	4,15
4 006	Banque Royale du Canada, série 1, 4,412 %, échéance le 03/11/2028 *	4 013	0,26	Irlande — 1,10 %			
5 119	Royal Bank of Canada, 4,536 %, échéance le 24/01/2029 *	5 136	0,33	4 678	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, échéance le 29/10/2026	4 633	0,30
1 510	Toronto-Dominion Bank/The, 4,781 %, échéance le 17/07/2026 *	1 515	0,10	4 484	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,875 %, échéance le 01/04/2028	4 560	0,29
1 820	Toronto-Dominion Bank/The, 5,532 %, échéance le 17/07/2026	1 831	0,12	5 562	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, échéance le 29/10/2028	5 413	0,35
847	Toronto-Dominion Bank/The, 4,292 %, échéance le 10/09/2026 *	849	0,05	2 425	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,125 %, échéance le 28/02/2029	2 427	0,16
420	Toronto-Dominion Bank/The, 5,264 %, échéance le 11/12/2026	425	0,03			17 033	1,10
3 620	Toronto-Dominion Bank/The, 4,317 %, échéance le 17/12/2026 *	3 629	0,24	Italie — 0,34 %			
2 645	Banque Toronto-Dominion/La, série F, 4,277 %, échéance le 13/01/2028 *	2 648	0,17	685	Enel Finance International NV, 144A, 4,125 %, échéance le 30/09/2028	687	0,04
3 714	Toronto-Dominion Bank/The, 4,530 %, échéance le 31/01/2028 *	3 735	0,24	2 405	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,875 %, échéance le 14/07/2027	2 402	0,16
1 735	Toronto-Dominion Bank/The, 5,523 %, échéance le 17/07/2028	1 798	0,12	895	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,875 %, échéance le 12/01/2028	892	0,06
3 864	Banque Toronto-Dominion/La, 4,447 %, échéance le 13/10/2028 *	3 875	0,25	1 292	UniCredit SpA, 144A, 4,625 %, échéance le 12/04/2027	1 301	0,08
		114 299	7,41			5 282	0,34
Danemark — 0,94 %							
5 268	Danske Bank A/S, 144A, 5,427 %, échéance le 01/03/2028 *	5 347	0,35				
5 569	Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, échéance le 01/04/2028 *	5 590	0,36				
3 469	Danske Bank A/S, 144A, 4,375 %, échéance le 12/06/2028	3 505	0,23				
		14 442	0,94				
Finlande — 0,23 %							
758	Nordea Bank Abp, 144A, 4,437 %, échéance le 19/03/2027 *	762	0,05				
2 750	Nordea Bank Abp, 144A, 4,397 %, échéance le 17/03/2028 *	2 764	0,18				
		3 526	0,23				

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)					
Japon — 3,04 %					
3 885 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 4,080 %, échéance le 19/04/2028 *	3 893	0,25	2 765 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 4,462 %, échéance le 23/05/2028 *	2 777	0,18
4 470 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 5,017 %, échéance le 20/07/2028 *	4 537	0,30	1 450 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 5,500 %, échéance le 15/06/2028	1 499	0,10
2 150 Mizuho Markets Cayman LP, 144A, 4,198 %, échéance le 01/05/2026 *	2 151	0,14	3 306 Swedbank AB, 144A, 6,136 %, échéance le 12/09/2026	3 346	0,22
3 695 Mizuho Markets Cayman LP, 144A, 4,220 %, échéance le 09/10/2026 *	3 699	0,24	3 415 Swedbank AB, 144A, 5,337 %, échéance le 20/09/2027	3 491	0,22
4 195 Mizuho Markets Cayman LP, série MTn, 144A, 4,221 %, échéance le 16/11/2026 *	4 201	0,27		19 648	1,27
1 445 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 1,402 %, échéance le 17/09/2026	1 426	0,09	Suisse — 1,13 %		
5 019 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 5,520 %, échéance le 13/01/2028	5 175	0,34	1 990 UBS AG/Stamford CT, 4,864 %, échéance le 10/01/2028 *	2 006	0,13
1 545 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 4,108 %, échéance le 15/01/2029	1 552	0,10	1 750 UBS Group AG, 144A, 6,327 %, échéance le 22/12/2027 *	1 783	0,11
2 055 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc., 4,446 %, échéance le 15/01/2029 *	2 058	0,13	5 943 UBS Group AG, 144A, 4,282 %, échéance le 09/01/2028	5 959	0,39
1 850 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,851 %, échéance le 14/09/2026 *	1 860	0,12	3 918 UBS Group AG, 144A, 6,442 %, échéance le 11/08/2028 *	4 049	0,26
1 030 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 5,650 %, échéance le 14/09/2026	1 039	0,07	3 670 UBS Group AG, 144A, 3,869 %, échéance le 12/01/2029 *	3 660	0,24
1 690 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 5,200 %, échéance le 07/03/2027	1 713	0,11		17 457	1,13
3 681 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,695 %, échéance le 10/09/2027 *	3 713	0,24	Royaume-Uni — 5,11 %		
3 945 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,462 %, échéance le 11/09/2028 *	3 961	0,26	1 721 BAE Systems Plc, 144A, 5,000 %, échéance le 26/03/2027	1 742	0,11
2 670 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,407 %, échéance le 05/03/2029 *	2 675	0,17	4 065 Barclays Plc, 5,829 %, échéance le 09/05/2027 *	4 078	0,26
3 210 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,200 %, échéance le 05/03/2031	3 216	0,21	4 979 Barclays Plc, 6,496 %, échéance le 13/09/2027 *	5 043	0,33
	46 869	3,04	1 788 Barclays Plc, 5,188 %, échéance le 12/03/2028 *	1 805	0,12
Pays-Bas — 3,68 %			3 832 Barclays Plc, 5,501 %, échéance le 09/08/2028 *	3 908	0,25
400 ABN AMRO Bank NV, 144A, 5,477 %, échéance le 18/09/2027 *	403	0,03	2 700 BAT Capital Corp., 3,215 %, échéance le 06/09/2026	2 691	0,17
5 075 ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, échéance le 18/09/2027 *	5 139	0,33	1 835 BAT International Finance Plc, 1,668 %, échéance le 25/03/2026	1 832	0,12
2 515 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,444 %, échéance le 07/07/2028 *	2 530	0,16	2 112 Lloyds Banking Group Plc, 5,272 %, échéance le 07/08/2027 *	2 123	0,14
3 665 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,727 %, échéance le 03/12/2028 *	3 681	0,24	2 981 Lloyds Banking Group Plc, 5,985 %, échéance le 07/08/2027 *	3 006	0,20
4 700 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,988 %, échéance le 03/12/2028 *	4 780	0,31	3 337 Lloyds Banking Group Plc, 5,462 %, échéance le 05/01/2028 *	3 378	0,22
6 065 AEGON Funding Co LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 16/04/2027	6 152	0,40	825 Lloyds Banking Group Plc, 4,781 %, échéance le 26/11/2028 *	831	0,05
6 739 Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, échéance le 21/07/2026	6 731	0,44	2 491 Lloyds Banking Group Plc, 5,087 %, échéance le 26/11/2028 *	2 538	0,17
3 900 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649 %, échéance le 06/04/2028 *	3 889	0,25	2 485 Lloyds Banking Group Plc, 4,762 %, échéance le 13/06/2029 *	2 503	0,16
2 020 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,345 %, échéance le 28/08/2026 *	2 024	0,13	2 635 Lloyds Banking Group Plc, 4,818 %, échéance le 13/06/2029 *	2 680	0,17
1 460 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,314 %, échéance le 27/05/2027 *	1 465	0,10	3 735 Lloyds Banking Group Plc, 4,485 %, échéance le 10/02/2030 *	3 728	0,24
2 075 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,108 %, échéance le 14/01/2028 *	2 077	0,13	7 258 Nationwide Building Society, 144A, 6,557 %, échéance le 18/10/2027 *	7 374	0,48
1 335 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,883 %, échéance le 21/01/2028	1 367	0,09	4 425 Nationwide Building Society, 144A, 5,009 %, échéance le 16/02/2028 *	4 456	0,29
1 300 ING Groep NV, 3,950 %, échéance le 29/03/2027	1 301	0,08	1 553 Nationwide Building Society, 144A, 4,649 %, échéance le 14/07/2029 *	1 572	0,10
846 ING Groep NV, 4,711 %, échéance le 01/04/2027 *	846	0,05	2 645 Nationwide Building Society, 144A, 4,768 %, échéance le 14/07/2029 *	2 657	0,17
3 371 ING Groep NV, 5,260 %, échéance le 11/09/2027 *	3 392	0,22	3 797 NatWest Group Plc, 5,847 %, échéance le 02/03/2027 *	3 797	0,25
2 366 ING Groep NV, 6,083 %, échéance le 11/09/2027 *	2 392	0,16	5 174 NatWest Group Plc, 4,974 %, échéance le 01/03/2028 *	5 207	0,34
6 395 ING Groep NV, 4,710 %, échéance le 25/03/2029 *	6 440	0,42	2 506 NatWest Group Plc, 5,583 %, échéance le 01/03/2028 *	2 546	0,17
2 050 ING Groep NV, 4,858 %, échéance le 25/03/2029 *	2 086	0,14	1 595 NatWest Group Plc, 4,822 %, échéance le 23/05/2029 *	1 606	0,10
	56 695	3,68	1 800 Santander UK Group Holdings Plc, 3,823 %, échéance le 03/11/2028 *	1 793	0,12
Nouvelle-Zélande — 0,20 %			5 620 Santander UK Group Holdings Plc, 6,534 %, échéance le 10/01/2029 *	5 865	0,38
3 120 ANZ New Zealand Int'l Ltd/Londres, 144A, 4,298 %, échéance le 22/01/2029 *	3 120	0,20		78 759	5,11
Espagne — 2,63 %			États-Unis — 40,57 %		
5 526 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6,138 %, échéance le 14/09/2028 *	5 706	0,37	3 710 AbbVie Inc., 3,775 %, échéance le 03/03/2028	3 715	0,24
2 650 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4,150 %, échéance le 03/03/2029	2 651	0,17	1 590 AbbVie Inc., 4,207 %, échéance le 03/03/2028 *	1 594	0,10
3 180 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4,605 %, échéance le 03/03/2029 *	3 183	0,21	3 870 Air Lease Corp, 5,300 %, échéance le 25/06/2026	3 884	0,25
2 932 Banco Santander SA, 6,527 %, échéance le 07/11/2027 *	2 982	0,19	2 945 Ameren Corp., 5,700 %, échéance le 01/12/2026	2 978	0,19
2 850 Banco Santander SA, 5,552 %, échéance le 14/03/2028 *	2 893	0,19	1 508 American Express Co, 4,678 %, échéance le 28/07/2027 *	1 512	0,10
3 883 Banco Santander SA, 4,816 %, échéance le 15/07/2028 *	3 912	0,26	3 257 American Express Co, 4,719 %, échéance le 16/02/2028 *	3 275	0,21
6 881 CaixaBank SA, 144A, 6,684 %, échéance le 13/09/2027 *	6 979	0,45	2 192 American Express Co, 4,637 %, échéance le 26/07/2028 *	2 202	0,14
5 325 CaixaBank SA, 144A, 6,208 %, échéance le 18/01/2029 *	5 529	0,36	2 160 American Express Co, 4,009 %, échéance le 09/02/2029 *	2 167	0,14
6 584 CaixaBank SA, 144A, 4,634 %, échéance le 03/07/2029 *	6 665	0,43	2 160 American Express Co, 4,305 %, échéance le 09/02/2029 *	2 161	0,14
	40 500	2,63	3 050 American Express Co, 4,967 %, échéance le 25/04/2029 *	3 088	0,20
Suède — 1,27 %			4 802 American Express Co, 4,351 %, échéance le 20/07/2029 *	4 848	0,31
1 837 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 4,606 %, échéance le 05/03/2027 *	1 851	0,12	2 580 American Honda Finance Corp, série A, 4,373 %, échéance le 20/05/2026 *	2 583	0,17
1 535 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 5,125 %, échéance le 05/03/2027	1 557	0,10	2 580 American Honda Finance Corp., 4,322 %, échéance le 11/12/2026 *	2 587	0,17
2 920 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 4,476 %, échéance le 02/06/2028 *	2 935	0,19	2 630 American Honda Finance Corp, 4,448 %, échéance le 13/08/2027 *	2 642	0,17
2 185 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 4,385 %, échéance le 28/05/2027 *	2 192	0,14	2 734 American Honda Finance Corp, 4,425 %, échéance le 22/10/2027 *	2 746	0,18

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

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)							
3 321	Athene Global Funding, 144A, 5,349 %, échéance le 09/07/2027	3 372	0,22	280	General Motors Financial Co Inc., 5,064 %, échéance le 08/05/2027 *	282	0,02
5 149	Athene Global Funding, 144A, 4,663 %, échéance le 06/03/2028 *	5 152	0,33	2 607	General Motors Financial Co Inc, 4,750 %, échéance le 15/07/2027 *	2 614	0,17
2 500	Athene Global Funding, 144A, 4,697 %, échéance le 18/09/2028 *	2 494	0,16	1 050	Georgia Power Co, 3,976 %, échéance le 15/09/2026 *	1 050	0,07
1 005	Bank of America Corp, 4,250 %, échéance le 22/10/2026	1 007	0,07	783	Georgia-Pacific LLC, 144A, 0,950 %, échéance le 15/05/2026	778	0,05
1 505	Bank of America Corp, 5,933 %, échéance le 15/09/2027 *	1 521	0,10	640	Georgia-Pacific LLC, 144A, 4,400 %, échéance le 30/06/2028	648	0,04
1 657	Bank of America Corp, 4,762 %, échéance le 04/02/2028 *	1 666	0,11	3 825	Goldman Sachs Bank USA/New York NY, 4,472 %, échéance le 21/05/2027 *	3 829	0,25
6 973	Bank of America Corp, série frn, 4,538 %, échéance le 24/01/2029 *	7 002	0,45	4 581	Goldman Sachs Bank USA/New York NY, 5,414 %, échéance le 21/05/2027 *	4 595	0,30
1 257	Bank of America Corp, 4,623 %, échéance le 09/05/2029 *	1 275	0,08	850	Goldman Sachs Group Inc./The, 4,522 %, échéance le 10/09/2027 *	852	0,06
2 980	Bank of America Corp, 4,827 %, échéance le 09/05/2029 *	3 006	0,20	57	Goldman Sachs Group Inc./The, 5,683 %, échéance le 28/10/2027 *	58	—
624	Bank of America NA, 5,526 %, échéance le 18/08/2026	628	0,04	3 102	Goldman Sachs Group Inc./The, 4,995 %, échéance le 23/04/2028 *	3 126	0,20
2 375	Bank of New York Mellon Corp/The, 4,390 %, échéance le 09/06/2028 *	2 383	0,15	1 600	Goldman Sachs Group Inc./The, 4,148 %, échéance le 21/01/2029 *	1 601	0,10
1 095	Bank of New York Mellon Corp/The, 4,441 %, échéance le 09/06/2028 *	1 103	0,07	3 200	Goldman Sachs Group Inc./The, 4,412 %, échéance le 21/01/2029 *	3 202	0,21
1 716	Bank of New York Mellon Corp/The, 4,532 %, échéance le 21/07/2028 *	1 725	0,11	3 500	Goldman Sachs Group Inc./The, 4,622 %, échéance le 21/10/2029 *	3 512	0,23
6 845	Bank of New York Mellon Corp./The, 4,335 %, échéance le 22/01/2030 *	6 847	0,44	2 132	Haleon US Capital LLC, 3,375 %, échéance le 24/03/2027	2 122	0,14
1 570	Bank of New York Mellon/The, 4,587 %, échéance le 20/04/2027 *	1 571	0,10	900	Home Depot Inc./The, 3,750 %, échéance le 15/09/2028	904	0,06
3 687	Boeing Co/The, 3,100 %, échéance le 01/05/2026	3 681	0,24	830	Huntington Bancshares Inc./OH, 4,443 %, échéance le 04/08/2028 *	836	0,05
1 790	Boeing Co/The, 2,250 %, échéance le 15/06/2026	1 780	0,12	5 420	Huntington National Bank/The, 4,417 %, échéance le 12/04/2028 *	5 428	0,35
4 560	Boeing Co/The, 2,700 %, échéance le 01/02/2027	4 512	0,29	2 248	Huntington National Bank/The, 4,871 %, échéance le 12/04/2028 *	2 267	0,15
2 561	Boeing Co/The, 5,040 %, échéance le 01/05/2027	2 589	0,17	5 456	Hyatt Hotels Corp, 5,750 %, échéance le 30/01/2027	5 531	0,36
4 035	Boston Properties LP, 2,750 %, échéance le 01/10/2026	4 004	0,26	1 275	Hyundai Capital America, 144A, 1,650 %, échéance le 17/09/2026	1 259	0,08
1 104	Broadcom Inc, 5,050 %, échéance le 12/07/2027	1 123	0,07	2 845	Hyundai Capital America, 144A, 4,737 %, échéance le 19/03/2027 *	2 860	0,19
1 008	Broadcom Inc, 4,800 %, échéance le 15/04/2028	1 029	0,07	5 346	Hyundai Capital America, 144A, 5,300 %, échéance le 19/03/2027	5 421	0,35
3 060	Brown & Brown Inc, 4,600 %, échéance le 23/12/2026	3 076	0,20	1 100	Hyundai Capital America, 144A, 4,850 %, échéance le 25/03/2027	1 111	0,07
4 618	Camden Property Trust, 5,850 %, échéance le 03/11/2026	4 671	0,30	3 761	Hyundai Capital America, 144A, 4,739 %, échéance le 24/06/2027 *	3 786	0,25
2 135	Capital One Financial Corp., 4,100 %, échéance le 09/02/2027	2 138	0,14	2 757	Hyundai Capital America, 144A, 4,729 %, échéance le 24/09/2027 *	2 772	0,18
2 627	Capital One Financial Corp, 3,750 %, échéance le 09/03/2027	2 624	0,17	1 867	Illumina Inc, 4,650 %, échéance le 09/09/2026	1 874	0,12
5 300	Capital One Financial Corp, 7,149 %, échéance le 29/10/2027 *	5 406	0,35	1 310	Intercontinental Exchange Inc., 3,950 %, échéance le 01/12/2028	1 312	0,09
5 394	Capital One Financial Corp, 4,927 %, échéance le 10/05/2028 *	5 448	0,35	4 965	Jefferies Financial Group Inc., 4,500 %, échéance le 15/09/2026	4 966	0,32
2 933	Capital One Financial Corp., 6,312 %, échéance le 08/06/2029 *	3 070	0,20	4 195	John Deere Capital Corp, série mTN, 4,313 %, échéance le 11/06/2027 *	4 215	0,27
2 990	Cargill Inc, 144A, 4,326 %, échéance le 11/02/2028 *	3 002	0,20	4 537	John Deere Capital Corp, 4,224 %, échéance le 06/03/2028 *	4 559	0,30
1 052	Caterpillar Financial Services Corp, 4,391 %, échéance le 16/10/2026 *	1 055	0,07	2 600	John Deere Capital Corp., 4,293 %, échéance le 11/09/2028 *	2 610	0,17
4 267	Caterpillar Financial Services Corp, 4,279 %, échéance le 15/11/2027 *	4 284	0,28	2 182	JPMorgan Chase & Co, 4,625 %, échéance le 22/04/2028 *	2 194	0,14
3 960	Caterpillar Financial Services Corp., 4,299 %, échéance le 14/11/2028 *	3 980	0,26	4 968	JPMorgan Chase & Co, 5,571 %, échéance le 22/04/2028 *	5 058	0,33
4 060	Caterpillar Financial Services Corp., 4,212 %, échéance le 23/02/2029 *	4 075	0,26	3 035	JPMorgan Chase & Co, 4,505 %, échéance le 22/10/2028 *	3 062	0,20
815	Charles Schwab Corp./The, 4,238 %, échéance le 13/05/2026 *	815	0,05	3 680	JPMorgan Chase & Co, 4,565 %, échéance le 22/10/2028 *	3 696	0,24
2 770	Charles Schwab Corp./The, 4,777 %, échéance le 03/03/2027 *	2 792	0,18	4 628	JPMorgan Chase & Co, 4,506 %, échéance le 24/01/2029 *	4 651	0,30
1 915	Chevron USA Inc, 4,194 %, échéance le 26/02/2028 *	1 928	0,13	1 184	Kroger Co/The, 2,650 %, échéance le 15/10/2026	1 176	0,08
2 150	Chevron USA Inc, 4,288 %, échéance le 13/08/2028 *	2 166	0,14	6 169	Lennar Corp, 5,250 %, échéance le 01/06/2026	6 174	0,40
3 684	Citibank NA, 4,876 %, échéance le 19/11/2027 *	3 710	0,24	2 669	Lowe's Cos Inc., 3,950 %, échéance le 15/10/2027	2 678	0,17
2 854	Citigroup Inc, 4,481 %, échéance le 09/06/2027 *	2 857	0,19	3 390	Lowe's Cos Inc., 4,000 %, échéance le 15/10/2028	3 401	0,22
4 190	Citigroup Inc, 4,859 %, échéance le 07/05/2028 *	4 215	0,27	1 455	Marriott International Inc/MD, série R, 3,125 %, échéance le 15/06/2026	1 452	0,09
6 822	Citigroup Inc, 4,597 %, échéance le 04/03/2029 *	6 834	0,44	210	Marriott International Inc/MD, 5,450 %, échéance le 15/09/2026	211	0,01
5 390	CNO Global Funding, 144A, 1,750 %, échéance le 10/07/2026	5 317	0,35	3 312	Marriott International Inc/MD, 4,200 %, échéance le 15/07/2027	3 327	0,22
1 190	CNO Global Funding, 144A, 4,875 %, échéance le 10/12/2027	1 202	0,08	1 476	Marriott International Inc./MD, série X, 4,000 %, échéance le 15/04/2028	1 481	0,10
1 470	Constellation Energy Generation LLC, 3,900 %, échéance le 08/01/2028	1 471	0,10	3 508	Mars Inc, 144A, 4,450 %, échéance le 01/03/2027	3 537	0,23
1 540	Constellation Energy Generation LLC, 4,295 %, échéance le 08/01/2028 *	1 543	0,10	2 042	Marsh & McLennan Cos Inc, 4,414 %, échéance le 08/11/2027 *	2 050	0,13
3 447	Corebridge Global Funding, 144A, 5,350 %, échéance le 24/06/2026	3 462	0,22	2 315	MassMutual Global Funding II, 144A, 4,435 %, échéance le 09/04/2027 *	2 324	0,15
4 043	Corebridge Global Funding, 144A, 5,000 %, échéance le 25/09/2026 *	4 063	0,26	1 500	McCormick & Co Inc./MD, 4,150 %, échéance le 15/02/2029	1 510	0,10
3 292	CVS Health Corp, 2,875 %, échéance le 01/06/2026	3 284	0,21	2 890	Merck & Co Inc., 4,292 %, échéance le 15/03/2029 *	2 899	0,19
4 711	CVS Health Corp, 3,000 %, échéance le 15/08/2026	4 691	0,30	531	Met Tower Global Funding, 144A, 4,000 %, échéance le 01/10/2027	533	0,04
1 445	Dominion Energy Inc, 4,600 %, échéance le 15/05/2028	1 466	0,10	2 575	Met Tower Global Funding, 144A, 4,000 %, échéance le 14/01/2029	2 580	0,17
4 735	DTE Energy Co, 4,950 %, échéance le 01/07/2027	4 793	0,31	542	Meta Platforms Inc, 3,500 %, échéance le 15/08/2027	542	0,04
1 205	DTE Energy Co, 4,875 %, échéance le 01/06/2028	1 229	0,08	1 408	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,400 %, échéance le 11/06/2027 *	1 413	0,09
2 782	Duke Energy Corp, 4,850 %, échéance le 05/01/2027	2 805	0,18	500	Metropolitan Life Global Funding I, 4,400 %, échéance le 11/06/2027 *	502	0,03
1 755	Eli Lilly & Co, 4,000 %, échéance le 15/10/2028	1 772	0,12	3 735	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,150 %, échéance le 25/08/2028	3 765	0,24
4 370	Eli Lilly & Co, 4,230 %, échéance le 15/10/2028 *	4 398	0,29	5 155	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,423 %, échéance le 25/08/2028 *	5 174	0,34
1 701	Energy Transfer LP, 3,900 %, échéance le 15/07/2026	1 699	0,11	4 310	Mondelez International Inc, 4,250 %, échéance le 06/05/2028	4 344	0,28
1 237	Enterprise Products Operating LLC, 4,300 %, échéance le 20/06/2028	1 251	0,08	785	Mondelez International Inc., 4,125 %, échéance le 07/05/2028	788	0,05
1 449	Essex Portfolio LP, 3,375 %, échéance le 15/04/2026	1 447	0,09	320	Morgan Stanley, 3,125 %, échéance le 27/07/2026	319	0,02
4 911	Eversource Energy, 4,750 %, échéance le 15/05/2026	4 918	0,32	3 410	Morgan Stanley, 4,720 %, échéance le 13/04/2028 *	3 427	0,22
1 638	Fifth Third Bancorp., 6,361 %, échéance le 27/10/2028 *	1 701	0,11				
2 895	Fifth Third Bank NA, 4,518 %, échéance le 28/01/2028 *	2 899	0,19				
2 890	Fifth Third Bank NA, 4,967 %, échéance le 28/01/2028 *	2 915	0,19				
3 790	GA Global Funding Trust, 144A, 4,400 %, échéance le 23/09/2027	3 804	0,25				
695	GE HealthCare Technologies Inc., 4,150 %, échéance le 15/12/2028	699	0,05				
2 371	General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, échéance le 06/04/2026	2 374	0,15				
977	General Motors Financial Co Inc, 1,500 %, échéance le 10/06/2026	970	0,06				

[^] 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 2026 — (suite)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 — (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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	1	Vente	SGD	2	\$ –
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	4	Vente	SGD	5	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	940	Vente	USD	745	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	9	Vente	USD	12	–
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	4	Vente	USD	4	–
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	653	Vente	USD	516	1
Plus-value latente des contrats de change à terme								\$ 1
Moins-value latente des contrats de change à terme								(1)
Plus-value nette des contrats de change à terme								–

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

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 — 95,40 %				Jersey — 0,37 %			
Australie — 0,10 %				GBP 100 Waga Bondco Ltd, 8,500 %, échéance le 15/06/2030		119	0,37
	30 Mineral Resources Ltd, 144A, 7,000 %, échéance le 01/04/2031	32	0,10	Luxembourg — 0,33 %			
Autriche — 1,18 %				EUR 100 INEOS Finance Plc, 6,375 %, échéance le 15/04/2029		108	0,33
EUR	200 Benteler International AG, 7,250 %, échéance le 15/06/2031	253	0,79	Mexique — 0,52 %			
EUR	100 Raiffeisen Bank International AG, 7,375 %, échéance le 20/12/2032 *	125	0,39	200 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, échéance le 21/09/2047		166	0,52
		378	1,18	Pays-Bas — 1,44 %			
Canada — 0,97 %				EUR 100 Boels Topholding BV, 5,750 %, échéance le 15/05/2030		122	0,38
	95 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/10/2030	92	0,28	EUR 100 Sunrise FinCo I BV, 4,625 %, échéance le 15/05/2032		120	0,37
	65 Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/11/2030	70	0,22	EUR 100 VZ Secured Financing BV, 5,250 %, échéance le 15/01/2033		116	0,36
	5 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 01/06/2032	5	0,02	EUR 100 Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, échéance le 28/02/2030		105	0,33
	40 Bombardier Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/06/2033	42	0,13			463	1,44
	70 Great Canadian Gaming Corp/Raptor LLC, 144A, 8,750 %, échéance le 15/11/2029	71	0,22	Pologne — 0,38 %			
	30 Jones Deslauriers Insurance Management Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/03/2030	31	0,10	EUR 100 mBank SA, 8,375 %, échéance le 11/09/2027 *		122	0,38
		311	0,97	Espagne — 1,10 %			
Colombie — 0,28 %				EUR 200 Grifols SA, 3,875 %, échéance le 15/10/2028		235	0,73
	100 Ecopetrol SA, 4,625 %, échéance le 02/11/2031	90	0,28	EUR 100 Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, 4,875 %, échéance le 15/04/2031		119	0,37
République tchèque 1,69 %						354	1,10
EUR	300 CPI Property Group SA, 1,500 %, échéance le 27/01/2031	298	0,93	Suède — 0,73 %			
EUR	100 Energo – Pro as, 8,000 %, échéance le 27/05/2030	126	0,39	EUR 200 Verisure Midholding AB, 5,250 %, échéance le 15/02/2029		236	0,73
EUR	100 Energo – Pro as, 6,450 %, échéance le 15/04/2031	119	0,37	Suisse — 0,38 %			
		543	1,69	EUR 100 Dufry One BV, 4,750 %, échéance le 18/04/2031		122	0,38
Danemark — 0,65 %				Royaume-Uni — 5,19 %			
	200 GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 15/12/2032	208	0,65	GBP 100 Bellis Acquisition Co Plc, 8,125 %, échéance le 14/05/2030		124	0,39
Estonie — 0,39 %				EUR 100 Boots Group Finco LP, 5,375 %, échéance le 31/08/2032		123	0,38
EUR	100 Eesti Energia AS, 7,875 %, perpétuelle *	124	0,39	EUR 100 California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc, 5,625 %, échéance le 15/02/2032		121	0,38
France — 4,81 %				200 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029		213	0,66
EUR	200 Électricité de France SA, 3,375 %, perpétuelle *	229	0,72	GBP 100 Deuce Finco Plc, 7,000 %, échéance le 20/11/2031		137	0,43
	200 Forvia SE, 144A, 6,750 %, échéance le 15/09/2033	206	0,64	200 Froneri Lux FinCo SARL, 144A, 6,000 %, échéance le 01/08/2032		201	0,63
EUR	100 Getlink SE, 4,125 %, échéance le 15/04/2030	121	0,38	GBP 200 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, échéance le 21/11/2030		274	0,85
EUR	100 Holding d'infrastructures des métiers de l'environnement SAS, 3,875 %, échéance le 31/01/2031	118	0,37	GBP 100 Pinewood Finco Plc, 6,000 %, échéance le 27/03/2030		136	0,42
EUR	150 Iliad Holding SAS, 5,375 %, échéance le 15/04/2030	184	0,57	GBP 170 Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, échéance le 15/05/2029		225	0,70
EUR	100 IPD 3 BV, 5,500 %, échéance le 15/06/2031	113	0,35	EUR 90 Zegona Finance Plc, 6,750 %, échéance le 15/07/2029		112	0,35
EUR	100 Kapla Holding SAS, 5,000 %, échéance le 30/04/2031	121	0,38			1 666	5,19
EUR	100 New Immo Holding SA, 5,875 %, échéance le 17/04/2028	123	0,38	États-Unis — 62,78 %			
	200 Opal Bidco SAS, 144A, 6,500 %, échéance le 31/03/2032	206	0,64	70 Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 06/11/2030		71	0,22
EUR	100 SNF Group SACA, 4,500 %, échéance le 15/03/2032	123	0,38	95 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, échéance le 15/04/2031		99	0,31
		1 544	4,81	85 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 5,875 %, échéance le 01/11/2029		83	0,26
Allemagne — 2,46 %				85 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2031		87	0,27
EUR	100 Cidron Atrium SE, 5,625 %, échéance le 15/02/2033	118	0,37	20 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 7,375 %, échéance le 01/10/2032		20	0,06
EUR	220 CTEC II GmbH, 5,250 %, échéance le 15/02/2030	248	0,77	45 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029		46	0,14
EUR	250 Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, échéance le 15/10/2031	300	0,93	50 American Axle & Manufacturing Inc., 144A, 6,375 %, échéance le 15/10/2032		51	0,16
EUR	100 IHO Verwaltungs GmbH, 6,750 %, échéance le 15/11/2029	125	0,39	190 APD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, échéance le 15/12/2030		200	0,62
		791	2,46	145 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/06/2029		144	0,45
Grèce — 0,40 %				EUR 100 Aramark International Finance Sarl, 4,375 %, échéance le 15/04/2033		119	0,37
EUR	100 Piraeus Bank SA, 7,250 %, échéance le 17/04/2034 *	130	0,40	40 Archrock Services LP / Archrock Partners Finance Corp., 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2034		41	0,13
Irlande : 0,84 %				85 Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/08/2032		89	0,28
GBP	200 Flutter Treasury DAC, 6,125 %, échéance le 04/06/2031	271	0,84	165 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 2,000 %, échéance le 01/09/2028		192	0,60
Israël — 0,78 %				140 Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co, 144A, 6,875 %, échéance le 01/08/2033		141	0,44
EUR	205 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,375 %, échéance le 05/09/2030	251	0,78	100 Asurion LLC Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, échéance le 31/12/2032		105	0,33
Italie — 6,61 %				140 Asurion LLC Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,375 %, échéance le 01/02/2034		139	0,43
EUR	100 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 6,750 %, échéance le 05/09/2027 *	121	0,38	110 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030		104	0,32
EUR	100 Bubbles Bidco SPA, 6,500 %, échéance le 30/09/2031	122	0,38	25 ATI Inc, 5,125 %, échéance le 01/10/2031		25	0,08
EUR	200 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,279 %, échéance le 05/02/2031 *	237	0,74	25 Avient Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 01/11/2031		26	0,08
EUR	350 Gruppo San Donato SPA, 6,500 %, échéance le 31/10/2031	422	1,31	45 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2030		46	0,14
EUR	115 Intesa Sanpaolo SpA, 2,925 %, échéance le 14/10/2030	135	0,42	65 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2033		67	0,21
EUR	200 Kedrion SpA, 144A, 6,500 %, échéance le 01/09/2029	195	0,61	100 Ball Corp, 4,250 %, échéance le 01/07/2032		122	0,38
EUR	100 Kepler SpA, 6,141 %, échéance le 18/12/2029 *	120	0,37	80 Bath & Body Works Inc, 6,875 %, échéance le 01/11/2035		82	0,25
EUR	200 Mundys SpA, 3,700 %, échéance le 29/09/2031	237	0,74	35 Bausch + Lomb Corp, 144A, 8,375 %, échéance le 01/10/2028		36	0,11
EUR	100 Nexture SpA, 5,145 %, échéance le 30/07/2032 *	118	0,37	EUR 100 Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch + Lomb Inc, 5,891 %, échéance le 15/01/2031 *		120	0,37
EUR	150 Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	181	0,56				
EUR	100 Webuild SpA, 7,000 %, échéance le 27/09/2028	128	0,40				
EUR	100 X3G Mergeco SpA, 7,000 %, échéance le 15/05/2030	108	0,33				
		2 124	6,61				
Jamaïque — 0,65 %							
	200 Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC, 144A, 8,625 %, échéance le 01/08/2032	208	0,65				
Japon — 0,37 %							
EUR	100 SoftBank Group Corp., 5,000 %, échéance le 15/04/2028	121	0,37				

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)								
EUR	100	Beach Acquisition Bidco LLC, 5,250 %, échéance le 15/07/2032	122	0,38	50	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/02/2031	51	0,16
	211	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A, 10,000 %, échéance le 15/07/2033	233	0,73	65	Discovery Communications LLC, 4,125 %, échéance le 15/05/2029	64	0,20
	45	Beacon Mobility Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 01/08/2030	47	0,15	50	Discovery Global Holdings Inc., 5,050 %, échéance le 15/03/2042	35	0,11
	45	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp, 144A, 6,625 %, échéance le 31/01/2029	45	0,14	105	Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 15/10/2029	95	0,30
	95	Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2031	97	0,30	90	EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	98	0,31
	95	Block Communications Inc., 144A, 10,250 %, échéance le 01/03/2031	87	0,27	65	Element Solutions Inc., 144A, 3,875 %, échéance le 01/09/2028	64	0,20
	40	Boeing Co/The, 5,875 %, échéance le 15/02/2040	42	0,13	165	Encore Capital Group Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/05/2030	177	0,55
	45	Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, échéance le 01/07/2030	45	0,14	85	Energy Transfer LP, série B, 6,625 %, perpétuelle *	86	0,27
	65	Boyd Gaming Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/06/2031	64	0,20	60	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 15/05/2032	64	0,20
	30	Builders FirstSource Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2034	31	0,10	130	EW Scripps Co/The, 144A, 9,875 %, échéance le 15/08/2030	131	0,41
	30	Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/05/2035	31	0,10	30	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 4,625 %, échéance 15/01/2029	29	0,09
	140	CACI International Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 15/06/2033	144	0,45	140	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2030	132	0,41
	90	Caesars Entertainment Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/10/2029	88	0,27	180	FirstCash Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 01/03/2032	186	0,58
	40	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2030	41	0,13	60	FMC Corp, 8,450 %, échéance le 01/11/2055 *	40	0,12
	30	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/10/2032	29	0,09	50	Fortress Intermediate 3 Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/06/2031	49	0,15
	40	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp., 144A, 9,750 %, échéance le 15/02/2031	43	0,13	50	Freedom Mortgage Corp, 144A, 12,250 %, échéance le 01/10/2030	54	0,17
	80	Carnival Corp, 144A, 5,125 %, échéance le 01/05/2029	81	0,25	155	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, , 8,375 %, échéance le 01/04/2032	156	0,49
	70	Carnival Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 15/06/2031	73	0,23	115	Global Partners LP / GLP Finance Corp, 144A, 7,125 %, échéance le 01/07/2033	119	0,37
	65	Carnival Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/08/2032	68	0,21	75	Gray Media Inc, 144A, 5,375 %, échéance le 15/11/2031	59	0,18
	30	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	31	0,10	90	Gray Media Inc, 144A, 9,625 %, échéance le 15/07/2032	94	0,29
	60	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, échéance le 01/06/2029	60	0,19	25	Gray Media Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2033	26	0,08
	140	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 01/03/2030	135	0,42	62	Guidewire Software Inc., 1,250 %, échéance le 01/11/2029	62	0,19
	45	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, échéance le 01/02/2031	42	0,13	60	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, échéance le 01/11/2033	63	0,20
	245	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	228	0,71	185	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, échéance le 15/09/2033	189	0,59
	120	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,000 %, échéance le 01/02/2033	123	0,38	100	Industrial F&B Investments III Inc., 144A, 7,750 %, échéance le 11/02/2033	103	0,32
	30	Chefs' Warehouse Inc/The, 2,375 %, échéance le 15/12/2028	52	0,16	10	Insulet Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 01/04/2033	10	0,03
	27	Chobani Holdco II LLC, 144A, 8,750 %, échéance le 01/10/2029	29	0,09	155	IQVIA Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/06/2032	160	0,50
	55	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc, 144A, 7,625 %, échéance le 01/07/2029	57	0,18	190	Iron Mountain Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2033	194	0,60
	155	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/05/2030	149	0,46	165	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	166	0,52
	42	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, échéance le 15/01/2032	46	0,14	115	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 01/05/2033	118	0,37
	60	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, échéance le 15/01/2034	63	0,20	140	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/02/2029	148	0,46
	75	Cipher Compute LLC, 144A, 7,125 %, échéance le 15/11/2030	78	0,24	50	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 8,250 %, échéance le 15/05/2030	52	0,16
	50	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co., 144A, 6,750 %, échéance le 15/09/2032	52	0,16	5	JH North America Holdings Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 31/01/2031	5	0,02
	65	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 01/04/2030	69	0,21	30	JH North America Holdings Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 31/07/2032	31	0,10
	105	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/03/2033	113	0,35	25	K. Hovnanian Enterprises Inc., 144A, 8,000 %, échéance le 01/04/2031	26	0,08
	60	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,750 %, échéance le 15/02/2031	57	0,18	35	K. Hovnanian Enterprises Inc., 144A, 8,375 %, échéance le 01/10/2033	36	0,11
	65	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,750 %, échéance le 15/01/2032	61	0,19	120	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, échéance le 15/06/2030	122	0,38
	60	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2034	61	0,19	60	Kodiak Gas Services LLC, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2029	62	0,19
	45	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/03/2032	46	0,14	45	Kodiak Gas Services LLC, 144A, 6,500 %, , échéance 01/10/2033	46	0,14
	30	Cleveland-Cliffs Inc., 144A, 7,625 %, échéance le 15/01/2034	31	0,10	25	Kodiak Gas Services LLC, 144A, , 6,750 %, , échéance le 01/10/2035	26	0,08
	80	Cloud Software Group Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 31/03/2029	79	0,24	20	Kohl's Corp, 144A, 10,000 %, échéance le 01/06/2030	22	0,07
	100	Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 30/09/2029	98	0,31	70	LGI Homes Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/12/2028	73	0,23
	75	Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/04/2032	76	0,24	30	Live Nation Entertainment Inc, 3,125 %, échéance le 15/01/2029	48	0,15
	210	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 01/07/2032	186	0,58	25	Magnera Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/11/2029	23	0,07
	105	Concentra Health Services Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/07/2032	110	0,34	70	Magnera Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/11/2031	69	0,21
	120	Constellium SE, 3,125 %, échéance le 15/07/2029	141	0,44	70	Mausser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2030	72	0,22
EUR	100	Constellium SE, 5,375 %, échéance le 15/08/2032	125	0,39	50	Mausser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,250 %, échéance le 15/04/2030	49	0,15
EUR	105	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, échéance le 15/01/2034	109	0,34	50	McAfee Corp, 144A, 7,375 %, échéance le 15/02/2030	41	0,13
	65	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2032	66	0,21	75	McGraw-Hill Education Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 01/08/2029	75	0,23
	75	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A, , 6,500 %, , échéance le 01/10/2030	75	0,23	100	McGraw-Hill Education Inc, 144A, 7,375 %, échéance le 01/09/2031	102	0,32
	120	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 01/12/2032	119	0,37	95	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, échéance le 01/04/2029	94	0,29
	100	CVS Health Corp, 7,000 %, échéance le 10/03/2055 *	105	0,33	145	Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/08/2030	149	0,46
	100	Darling Global Finance BV, 4,500 %, échéance le 15/07/2032	121	0,38	65	Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 01/04/2032	66	0,20
	160	DaVita Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 01/09/2032	166	0,52	100	MKS Inc., 4,250 %, échéance le 15/02/2034	118	0,37
	10	DaVita Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/07/2033	10	0,03	115	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC, 144A, 8,250 %, échéance le 15/04/2030	120	0,37
	135	Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 01/02/2030	135	0,42	100	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 7,000 %, échéance le 15/02/2032	125	0,39
	11	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/08/2027	11	0,03				

[^] 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 2026 — (suite)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026 — (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — (suite)		
Organismes de placement collectif — 3,31 %		
1 064 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	1 064	3,31
Total des organismes de placement collectif (Coût 1 064\$)	1 064	3,31
Actions ordinaires — 0,09 %		
États-Unis — 0,09 %		
1 GFL Environmental Inc	28	0,09
Total des actions ordinaires (coût 29\$)	28	0,09
Actions privilégiées — 0,76 %		
États-Unis — 0,76 %		
1 Apollo Global Management Inc	33	0,10
1 Boeing Co/The	70	0,22
1 NextEra Energy Inc	70	0,22
2 Oracle Corp., série D	71	0,22
	244	0,76
Total des actions privilégiées (coût 215\$)	244	0,76
Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 30 872\$)	32 270	100,42
Contrats de change à terme — 0,04 %		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	12	0,04
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	32 282	100,46
Contrats de change à terme — (1,15 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(368)	(1,15)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(368)	(1,15)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	31 914	99,31
Autres éléments de l'actif hors passif	221	0,69
Total des actifs nets	32 135\$	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 18 802 000 \$, soit 58,49 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.
- ± Le titre (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.

ABRÉVIATIONS :

- IPC – Indice des prix à la consommation.
- Perpétuelle – Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
- EUR – Euro
- 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	95,25
Organismes de placement collectif	3,25
Instruments financiers dérivés	0,04
Autres actifs	1,46
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 de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD	53	Vente	GBP	39	\$ –
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR	5 092	Vente	USD	6 074	(54)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP	13 283	Vente	USD	18 166	(264)
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	114	Vente	EUR	96	1
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	775	Vente	EUR	659	(4)
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD	2	Vente	EUR	2	–
17-mars-2026	Citi	Achat	USD	121	Vente	EUR	103	–
17-mars-2026	Citi	Achat	USD	238	Vente	EUR	200	2
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD	235	Vente	EUR	199	(1)
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD	6 319	Vente	EUR	5 365	(25)
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD	120	Vente	EUR	100	2
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD	880	Vente	GBP	659	(8)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	536	Vente	EUR	458	(6)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	780	Vente	EUR	654	6
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD	400	Vente	GBP	300	(4)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	EUR	101	Vente	USD	119	–
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	EUR	317	Vente	USD	373	1
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	125	Vente	EUR	107	(2)
Plus-value latente des contrats de change à terme								\$ 12
Moins-value latente des contrats de change à terme								(368)
Moins-value nette des contrats de change à terme								\$ (356)

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

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 5,35 %		
GBP 3 Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	1 930	2,63
1 999 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	1 999	2,72
Total des organismes de placement collectif (Coût 3 832\$)	3 929	5,35
Actions ordinaires — 94,59 %		
Aérospatial et défense — 0,84 %		
– TransDigm Group Inc	618	0,84
Constructeurs automobiles — 3,84 %		
7 Tesla Inc	2 824	3,84
Matériaux de construction — 2,74 %		
3 Trane Technologies Plc	1 217	1,66
3 Vulcan Materials Co	795	1,08
	2 012	2,74
Produits chimiques — 0,76 %		
2 Sherwin-Williams Co/The	560	0,76
Ordinateurs — 9,87 %		
27 Apple Inc	7 249	9,87
Services financiers diversifiés — 6,41 %		
3 Capital One Financial Corp	593	0,81
4 Mastercard Inc	2 143	2,92
5 Nasdaq Inc	438	0,59
5 Visa Inc, A	1 533	2,09
	4 707	6,41
Électricité — 0,82 %		
2 Constellation Energy Corp	605	0,82
Divertissement — 0,68 %		
3 Live Nation Entertainment Inc	496	0,68
Secteur de la santé – produits — 2,30 %		
6 Boston Scientific Corp	428	0,58
1 IDEXX Laboratories Inc	390	0,53
2 Intuitive Surgical Inc	874	1,19
	1 692	2,30
Secteur de la santé – services — 0,71 %		
CHF 1 Lonza Group AG	525	0,71
Internet — 16,51 %		
14 Alphabet Inc	4 380	5,96
15 Amazon.com Inc	3 140	4,28
5 Meta Platforms Inc 'A'	3 453	4,70
6 Netflix Inc	608	0,83
1 Spotify Technology SA	542	0,74
	12 123	16,51
Hébergement — 1,06 %		
3 Hilton Worldwide Holdings Inc	781	1,06
Machines — Construction et exploitation minière : 4,25 %		
2 Caterpillar Inc.	1 201	1,64
2 GE Vernova Inc	1 920	2,61
	3 121	4,25
Produits pharmaceutiques — 6,13 %		
6 AbbVie Inc	1 319	1,80
3 Eli Lilly & Co	2 688	3,66
CHF 3 Galderma Group AG	494	0,67
	4 501	6,13
Immobilier — 0,94 %		
5 CBRE Group Inc 'A'	687	0,94

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Commerce de détail — 2,85 %		
1 Costco Wholesale Corp	1 471	2,00
6 Starbucks Corp	624	0,85
	2 095	2,85
Semi-conducteurs — 19,30 %		
6 Advanced Micro Devices Inc.	1 123	1,53
14 Broadcom Inc	4 500	6,13
8 Lam Research Corp	1 835	2,50
38 NVIDIA Corp	6 714	9,14
	14 172	19,30
Logiciels — 12,43 %		
4 Cadence Design Systems Inc	1 223	1,67
15 Microsoft Corp	5 704	7,77
4 Oracle Corp	523	0,71
5 Palantir Technologies Inc	652	0,89
5 ServiceNow Inc	573	0,78
3 Snowflake Inc	451	0,61
	9 126	12,43
Télécommunications — 1,24 %		
7 Arista Networks Inc	914	1,24
Transports — 0,91 %		
8 Canadian Pacific Kansas City Ltd	668	0,91
Total des actions ordinaires (coût 63 946\$)	69 476	94,59
Compartiment communs immobiliers (REIT) — 0,75 %		
3 American Tower Corp	552	0,75
Total des compartiment communs immobiliers (coût 594\$)	552	0,75
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 68 372\$)	73 957	100,69
Contrats de change à terme — 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	73 961	100,70
Contrats de change à terme — (0,47 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(343)	(0,47)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(343)	(0,47)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	73 618	100,23
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(172)	(0,23)
Total des actifs nets	73 446\$	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 – Compartiment négocié en bourse (Exchange Traded Fund).
- CHF – Franc suisse
- GBP – Livre britannique

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,65
Organismes de placement collectif	5,31
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	0,03
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)	
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 216	Vente	EUR 183	\$	(1)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 213	Vente	EUR 180		1
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 958	Vente	USD 1 129		3
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 32 338	Vente	USD 38 579		(342)
Plus-value latente des contrats de change à terme						\$	4
Moins-value latente des contrats de change à terme							(343)
Moins-value nette des contrats de change à terme						\$	(339)

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

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 7,65 %			Hébergement — 1,22 %		
39 566 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	39 566	7,65	20 Hilton Worldwide Holdings Inc	6 315	1,22
Total des organismes de placement collectif (Coût 39 566\$)	39 566	7,65	Machines — divers — 2,23 %		
Actions ordinaires — 93,80 %			57 Ingersoll Rand Inc	5 390	1,04
Aérospatial et défense — 3,19 %			66 Otis Worldwide Corp	6 137	1,19
11 Northrop Grumman Corp	8 073	1,56		11 527	2,23
42 RTX Corp	8 413	1,63	Médias — 0,80 %		
	16 486	3,19	10 Charter Communications Inc	2 237	0,43
Agriculture — 2,51 %			61 Comcast Corp	1 903	0,37
70 Philip Morris International Inc	12 996	2,51		4 140	0,80
Compagnies aériennes — 1,87 %			Exploitation minière — 1,75 %		
196 Southwest Airlines Co	9 651	1,87	133 Freeport-McMoRan Inc	9 060	1,75
Constructeurs automobiles — 2,31 %			Pétrole et gaz — 6,27 %		
152 General Motors Co	11 921	2,31	46 ConocoPhillips	5 180	1,00
Banques — 9,87 %			100 Exxon Mobil Corp	15 188	2,94
211 Bank of America Corp	10 499	2,03	150 Shell Plc	6 220	1,20
170 Citigroup Inc	18 736	3,62	29 Valero Energy Corp	5 847	1,13
8 Goldman Sachs Group Inc/The	6 756	1,31		32 435	6,27
18 JPMorgan Chase & Co	5 352	1,04	Emballages et contenants — 0,44 %		
33 PNC Financial Services Group Inc/The	7 049	1,36	34 Ball Corp	2 250	0,44
21 State Street Corp	2 658	0,51	Produits pharmaceutiques — 7,62 %		
	51 050	9,87	20 AbbVie Inc	4 749	0,92
Boissons — 2,43 %			36 AstraZeneca Plc	7 572	1,47
154 Coca-Cola Co/The	12 559	2,43	31 Becton Dickinson & Co	5 521	1,07
Biotechnologie — 3,34 %			13 McKesson Corp	12 478	2,41
101 Corvea Inc	8 052	1,56	81 Novo Nordisk A/S ADR	3 050	0,59
12 Regeneron Pharmaceuticals Inc	9 192	1,78	EUR 61 Sanofi SA	6 009	1,16
	17 244	3,34		39 379	7,62
Matériaux de construction — 2,15 %			Commerce de détail — 2,91 %		
60 CRH Plc	7 230	1,40	28 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	2 782	0,54
27 Johnson Controls International plc	3 892	0,75	5 Lululemon Athletica Inc	940	0,18
	11 122	2,15	27 Target Corp	3 075	0,60
Produits chimiques — 0,91 %			64 Walmart Inc	8 244	1,59
24 Eastman Chemical Co	1 813	0,35		15 041	2,91
23 PPG Industries Inc	2 895	0,56	Semi-conducteurs — 1,47 %		
	4 708	0,91	56 Marvell Technology Inc	4 567	0,88
Services commerciaux — 0,96 %			21 QUALCOMM Inc	3 038	0,59
6 United Rentals Inc	4 973	0,96		7 605	1,47
Ordinateurs — 2,65 %			Logiciels — 2,10 %		
32 Accenture Plc, A	6 778	1,31	28 Microsoft Corp	10 851	2,10
17 Seagate Technology Holdings Plc	6 938	1,34	Télécommunications — 4,25 %		
	13 716	2,65	195 Cisco Systems Inc	15 468	2,99
Cosmétiques et produits de beauté — 1,62 %			30 T-Mobile US Inc	6 480	1,26
50 Procter & Gamble Co/The	8 389	1,62		21 948	4,25
Services financiers diversifiés — 6,60 %			Transports — 1,93 %		
39 Apollo Global Management Inc	4 104	0,79	26 FedEx Corp	9 999	1,93
5 BlackRock Inc	4 974	0,96	Total des actions ordinaires (coût 449 366\$)		
49 Capital One Financial Corp	9 533	1,85		484 958	93,80
85 Charles Schwab Corp/The	8 116	1,57	Obligations et bons d'État — 0,26 %		
23 CME Group Inc	7 380	1,43	Compartment souverains — 0,26 %		
	34 107	6,60	150 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 23/04/2026 ±	149	0,03
Électricité — 4,29 %			1 220 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 16/07/2026 ±	1 204	0,23
130 NextEra Energy Inc	12 223	2,36		1 353	0,26
28 NRG Energy Inc	5 002	0,97	Total des obligations et bons d'État (Coût 1 353\$)		
127 PPL Corp	4 939	0,96		1 353	0,26
	22 164	4,29	Compartment communs immobiliers (REIT) — 1,81 %		
Électronique — 2,09 %			8 American Tower Corp	1 545	0,30
44 Honeywell International Inc	10 781	2,09	38 Prologis Inc	5 440	1,05
Secteur de la santé – produits — 2,96 %			85 Vornado Realty Trust	2 347	0,46
63 Boston Scientific Corp	4 814	0,93		9 332	1,81
18 Thermo Fisher Scientific Inc	9 181	1,77	Total des compartiment communs immobiliers (coût 9 341\$)		
4 Waters Corp	1 331	0,26		9 332	1,81
	15 326	2,96	Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 499 626\$)		
Secteur de la santé – services — 1,12 %				535 209	103,52
20 UnitedHealth Group Inc	5 807	1,12	Contrats de change à terme — 0,02 %		
Constructeurs de maisons — 1,95 %			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	112	0,02
74 PulteGroup Inc	10 095	1,95	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Assurance — 2,31 %				535 321	103,54
32 Allstate Corp/The	6 821	1,32	Contrats de change à terme — (0,09 %)		
64 American International Group Inc	5 114	0,99	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(494)	(0,09)
	11 935	2,31	Contrats à terme normalisés — (0,01 %)		
Internet — 5,68 %			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(61)	(0,01)
61 Alphabet Inc, A	18 866	3,65	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
50 Amazon.com Inc	10 512	2,03		(555)	(0,10)
	29 378	5,68	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
				534 766	103,44

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — (suite)		
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(17 736)	(3,44)
Total des actifs nets	517 030\$	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 (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.

ABRÉVIATIONS :

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

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	91,43
Organismes de placement collectif	7,30
Instruments financiers dérivés	0,02
Autres actifs	1,25
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 118	\$ –
13-mars-2026	BNY	Achat	EUR 105	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 598	(3)
13-mars-2026	BNY	Achat	GBP 1	–
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 42 604	(377)
13-mars-2026	BNY	Achat	USD 15 753	39
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR 295	1
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR 3 096	(5)
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 2 473	8
17-mars-2026	Barclays	Achat	EUR 731	(1)
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD 485	1
17-mars-2026	Citi	Achat	EUR 421	(3)
17-mars-2026	Citi	Achat	GBP 2 102	(6)
17-mars-2026	Citi	Achat	USD 802	1
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	EUR 355	–
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	GBP 1 689	24
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	GBP 412	(2)
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 4 710	16
17-mars-2026	HSBC	Achat	EUR 2 057	(10)
17-mars-2026	HSBC	Achat	GBP 1 359	(6)
17-mars-2026	JP Morgan	Achat	GBP 2 626	(12)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	DKK 17 437	(5)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	EUR 4 166	(18)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	EUR 1 191	6
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	GBP 891	(11)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 290	–
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	EUR 1 028	(4)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	GBP 1 284	(16)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD 398	1
17-mars-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD 4 780	15
17-mars-2026	UBS	Achat	EUR 506	(2)
17-mars-2026	UBS	Achat	GBP 367	(5)
17-mars-2026	Westpac Banking Corporation	Achat	DKK 7 786	(2)
17-mars-2026	Westpac Banking Corporation	Achat	GBP 439	(6)
Plus-value latente des contrats de change à terme				\$ 112
Moins-value latente des contrats de change à terme				(494)
Moins-value nette des contrats de change à terme				\$ (382)

Tableau des contrats à terme standardisés

Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
Indice S&P 500, mars 2026	19	\$ 6 545	\$ (61)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés			\$ –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés			(61)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés			\$ (61)

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

FTGF Putnam Balanced Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026

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 créances hypothécaires — 7,76 %					
2 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	1 657	0,75	72 American Electric Power Co Inc., série C, 5,800 %, échéance le 15/03/2056 *	72	0,03
1 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	867	0,39	27 American Electric Power Co Inc., série D, 6,050 %, échéance le 15/03/2056 *	27	0,01
1 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	904	0,41	83 American Tower Corp, 3,125 %, échéance le 15/01/2027	82	0,04
1 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	942	0,43	240 American Tower Corp, 2,700 %, échéance le 15/04/2031	223	0,10
1 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	1 005	0,46	15 American Tower Corp., 4,700 %, échéance le 15/12/2032	15	0,01
2 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	2 032	0,92	91 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, échéance le 15/01/2032	83	0,04
3 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	3 078	1,40	82 Amgen Inc, 5,250 %, échéance le 02/03/2030	86	0,04
861 Fannie Mae Pool 'CA7528', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	749	0,34	6 Amgen Inc, 5,650 %, échéance le 02/03/2053	6	—
190 Fannie Mae Pool 'CB3770', 3,500 %, échéance le 01/06/2052	179	0,08	46 Amgen Inc, 5,750 %, échéance le 02/03/2063	46	0,02
312 Fannie Mae Pool 'FA0740', 4,500 %, échéance le 01/03/2055	309	0,14	55 Amphenol Corp., 4,400 %, échéance le 15/02/2033	55	0,03
84 Fannie Mae Pool 'FA2095', 6,000 %, échéance le 01/07/2055	87	0,04	46 Analog Devices Inc, 5,050 %, échéance le 01/04/2034	48	0,02
439 Fannie Mae Pool 'F53275', 3,000 %, échéance le 01/04/2052	399	0,18	29 Appalachian Power Co, série L, 5,800 %, échéance le 01/10/2035	31	0,01
27 Fannie Mae Pool 'MA4404', 2,500 %, échéance le 01/08/2036	26	0,01	75 AptarGroup Inc., 4,750 %, échéance le 30/03/2031	76	0,03
111 Fannie Mae Pool 'MA5054', 4,000 %, échéance le 01/06/2053	108	0,05	37 Ares Capital Corp, 7,000 %, échéance le 15/01/2027	38	0,02
110 Fannie Mae Pool 'MA5553', 5,500 %, échéance le 01/12/2054	112	0,05	123 Arthur J Gallagher & Co, 4,850 %, échéance le 15/12/2029	126	0,06
91 Freddie Mac Pool 'SD8491', 5,000 %, échéance le 01/12/2054	91	0,04	58 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, échéance le 20/10/2029	59	0,03
544 Freddie Mac Pool 'SL1735', 2,000 %, échéance le 01/12/2051	452	0,20	45 AT&T Inc, 2,250 %, échéance le 01/02/2032	40	0,02
193 Ginnie Mae II Pool 'MA7936', 2,500 %, échéance le 20/03/2052	171	0,08	85 AT&T Inc, 2,550 %, échéance le 01/12/2033	74	0,03
367 Ginnie Mae II Pool 'MA8098', 3,000 %, échéance le 20/06/2052	337	0,15	40 AT&T Inc., 5,125 %, échéance le 30/04/2036	41	0,02
253 Ginnie Mae II Pool 'MA8487', 3,500 %, échéance le 20/12/2052	240	0,11	43 AT&T Inc, 4,750 %, échéance le 15/05/2046	38	0,02
88 Ginnie Mae II Pool 'MA9965', 5,500 %, échéance le 20/10/2054	90	0,04	120 Athene Global Funding, 144A, 5,322 %, échéance le 13/11/2031	122	0,06
212 Ginnie Mae II Pool 'MB0025', 5,000 %, échéance le 20/11/2054	213	0,10	36 Athene Global Funding, 144A, 5,543 %, échéance le 22/08/2035	36	0,02
1 000 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	1 013	0,46	100 Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,375 %, échéance le 15/07/2029	103	0,05
2 000 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	2 040	0,93	9 Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,125 %, échéance le 10/04/2030	9	—
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 16 851\$)	17 101	7,76	50 Bank of America Corp, 2,551 %, échéance le 04/02/2028 *	49	0,02
Obligations et bons d'entreprises — 10,71 %					
Australie - 0,26 %					
400 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,837 %, échéance le 13/03/2034	426	0,19	46 Bank of America Corp, 5,468 %, échéance le 23/01/2035 *	48	0,02
57 Glencore Funding LLC, 144A, 2,500 %, échéance le 01/09/2030 *	53	0,03	54 Bank of America Corp, 5,425 %, échéance le 15/08/2035 *	55	0,03
46 Glencore Funding LLC, 144A, 5,634 %, échéance le 04/04/2034 *	49	0,02	296 Bank of America Corp, 3,846 %, échéance le 08/03/2037 *	280	0,13
54 Westpac Banking Corp, 4,421 %, échéance le 24/07/2039	50	0,02	31 Becton Dickinson & Co, 2,823 %, échéance le 20/05/2030	30	0,01
	578	0,26	9 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,300 %, échéance le 15/05/2043	8	—
Canada — 0,28 %					
57 Alimentation Couche-Tard Inc, 144A, 2,950 %, échéance le 25/01/2030	55	0,02	38 Berry Global Inc, 1,650 %, échéance le 15/01/2027	37	0,02
200 Banque de Montréal, 7,700 %, échéance le 26/05/2084 *	212	0,10	112 Biogen Inc., 2,250 %, échéance le 01/05/2030	104	0,05
11 Fairfax Financial Holdings Ltd, 4,850 %, échéance le 17/04/2028	11	0,01	40 Boeing Co/The, 6,298 %, échéance le 01/05/2029	43	0,02
95 Rogers Communications Inc, 5,000 %, échéance le 15/02/2029	97	0,04	9 Boeing Co/The, 2,950 %, échéance le 01/02/2030	9	—
136 Rogers Communications Inc, 3,800 %, échéance le 15/03/2032	130	0,06	138 Boeing Co/The, 5,150 %, échéance le 01/05/2030	143	0,07
109 TELUS Corp, 6,625 %, échéance le 15/10/2055 *	113	0,05	31 Boeing Co/The, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	34	0,02
	618	0,28	249 Boeing Co/The, 3,600 %, échéance le 01/05/2034	230	0,10
Irlande — 0,27 %					
150 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,125 %, échéance le 28/02/2029	150	0,07	40 Boeing Co/The, 3,500 %, échéance le 01/03/2039	34	0,02
300 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, échéance le 30/01/2032	280	0,13	153 Boeing Co/The, 3,375 %, échéance le 15/06/2046	110	0,05
110 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 15/11/2029	115	0,05	51 Boeing Co/The, 3,900 %, échéance le 01/05/2049	39	0,02
40 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,900 %, échéance le 10/10/2030	41	0,02	48 Boeing Co/The, 6,858 %, échéance le 01/05/2054	55	0,03
	586	0,27	99 Broadcom Inc, 4,150 %, échéance le 15/11/2030	99	0,05
Israël — 0,01 %					
25 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, échéance le 10/01/2046	19	0,01	35 Broadcom Inc., 4,950 %, échéance le 15/01/2036	36	0,02
Italie — 0,09 %					
200 Enel Finance International NV, 144A, 4,375 %, échéance le 30/09/2030	201	0,09	52 Broadcom Inc, 144A, 3,187 %, échéance le 15/11/2036	45	0,02
Espagne — 0,09 %					
200 CaixaBank SA, 144A, 5,673 %, échéance le 15/03/2030 *	209	0,09	98 Broadcom Inc, 144A, 4,926 %, échéance le 15/05/2037	98	0,04
Royaume-Uni — 0,37 %					
424 BAE Systems Plc, 144A, 5,300 %, échéance le 26/03/2034	447	0,20	5 Broadcom Inc., 5,700 %, échéance le 15/01/2056	5	—
110 BAT Capital Corp., 4,625 %, échéance le 22/03/2033	111	0,05	95 Brown & Brown Inc, 4,900 %, échéance le 23/06/2030	97	0,04
118 BAT Capital Corp., 4,390 %, échéance le 15/08/2037	110	0,05	11 Brown & Brown Inc, 5,250 %, échéance le 23/06/2032	11	0,01
62 Macquarie Airfinance Holdings Ltd, 144A, 5,150 %, échéance le 17/03/2030	63	0,03	41 Brunswick Corp/DE, 2,400 %, échéance le 18/08/2031	36	0,02
85 Macquarie Airfinance Holdings Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 26/03/2031	92	0,04	20 Burlington Northern Santa Fe LLC, 5,550 %, échéance le 15/03/2056	20	0,01
	823	0,37	27 Capital One Financial Corp., 4,493 %, échéance le 11/09/2031 *	27	0,01
États-Unis — 9,34 %					
95 7-Eleven Inc, 144A, 1,300 %, échéance le 10/02/2028	90	0,04	59 Capital One Financial Corp, 7,624 %, échéance le 30/10/2031 *	67	0,03
141 7-Eleven Inc, 144A, 1,800 %, échéance le 10/02/2031	125	0,06	65 Capital One Financial Corp., 4,722 %, échéance le 30/01/2032 *	65	0,03
45 AbbVie Inc., 4,400 %, échéance le 15/03/2033	45	0,02	62 Carlisle Cos Inc, 5,250 %, échéance le 15/09/2035	64	0,03
73 AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	76	0,03	330 Carnival Corp, 144A, 4,000 %, échéance le 01/08/2028	328	0,15
15 AbbVie Inc., 4,750 %, échéance le 15/03/2036	15	0,01	503 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 15/03/2030	521	0,24
212 Alexander Funding Trust II, 144A, 7,467 %, échéance le 31/07/2028	226	0,10	20 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/08/2032	21	0,01
104 Ally Financial Inc, 8,000 %, échéance le 01/11/2031	118	0,05	25 Celanese US Holdings LLC, 1,400 %, échéance le 05/08/2026	25	0,01
35 Alphabet Inc, 4,800 %, échéance le 15/02/2036	36	0,02	64 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 2,250 %, échéance le 15/01/2029	60	0,03
24 American Electric Power Co Inc, série J, 4,300 %, échéance le 01/12/2028	24	0,01	26 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,850 %, échéance le 01/12/2035	26	0,01
			133 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, échéance le 01/06/2041	96	0,04
			46 Cheniere Energy Partners LP, 4,500 %, échéance le 01/10/2029	46	0,02
			34 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	32	0,01
			145 Cipher Compute LLC, 144A, 7,125 %, échéance le 15/11/2030	151	0,07
			90 Citigroup Inc, 4,450 %, échéance le 29/09/2027	91	0,04
			311 Citigroup Inc, 6,174 %, échéance le 25/05/2034 *	332	0,15
			100 Citigroup Inc., 6,625 %, perpétuelle *	103	0,05
			123 Citigroup Inc, série GG, 6,875 %, perpétuelle *	126	0,06
			46 CNA Financial Corp, 5,125 %, échéance le 15/02/2034	47	0,02
			4 CNO Global Funding, 144A, 4,950 %, échéance le 09/09/2029	4	—
			46 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 5,927 %, échéance le 15/08/2030	49	0,02
			39 Comcast Corp, 3,450 %, échéance le 01/02/2050	27	0,01

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Putnam Balanced Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)					
34 Commonwealth Edison Co, série 100, 5,875 %, échéance le 01/02/2033	37	0,02	9 JPMorgan Chase & Co, 5,502 %, échéance le 24/01/2036 *	10	—
60 Constellation Energy Generation LLC, 5,600 %, échéance le 01/03/2028	62	0,03	26 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, échéance le 23/07/2036 *	27	0,01
30 Constellation Energy Generation LLC, 4,400 %, échéance le 15/01/2031	30	0,01	375 JPMorgan Chase & Co, 4,898 %, échéance le 22/01/2037 *	377	0,17
48 Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, échéance le 15/01/2034	53	0,02	21 JPMorgan Chase & Co, série KK, 3,650 %, perpétuelle *	21	0,01
50 Constellation Energy Generation LLC, 6,500 %, échéance le 01/10/2053	55	0,03	35 Kellanova, série B, 7,450 %, échéance le 01/04/2031	40	0,02
46 Constellation Energy Generation LLC, 5,750 %, échéance le 15/03/2054	46	0,02	40 Kellanova, 4,500 %, échéance le 01/04/2046	36	0,02
46 Corebridge Financial Inc, 3,850 %, échéance le 05/04/2029	46	0,02	121 Kenvue Inc, 4,850 %, échéance le 22/05/2032	125	0,06
46 Crown Castle Inc, 3,650 %, échéance le 01/09/2027	46	0,02	9 KKR Group Finance Co VI LLC, 144A, 3,750 %, échéance le 01/07/2029	9	—
190 Crown Castle Inc, 4,900 %, échéance le 01/09/2029	194	0,09	10 Kraft Heinz Foods Co., 6,875 %, échéance le 26/01/2039	11	0,01
8 Crown Castle Inc, 4,750 %, échéance le 15/05/2047	7	—	100 Kraft Heinz Foods Co., 4,625 %, échéance le 01/10/2039	92	0,04
35 CVS Health Corp, 1,875 %, échéance le 28/02/2031	31	0,01	155 Kraft Heinz Foods Co., 5,000 %, échéance le 04/06/2042	142	0,06
98 CVS Health Corp, 4,780 %, échéance le 25/03/2038	94	0,04	60 LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/03/2029	59	0,03
80 CVS Health Corp, 7,000 %, échéance le 10/03/2055 *	84	0,04	155 LPL Holdings Inc, 5,200 %, échéance le 15/03/2030	158	0,07
67 Dick's Sporting Goods Inc, 3,150 %, échéance le 15/01/2032	62	0,03	50 Marriott International Inc/MD, 4,500 %, échéance le 01/05/2033	50	0,02
44 Dominion Energy Inc., 6,200 %, échéance le 15/02/2056 *	45	0,02	16 Mars Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/03/2032	17	0,01
7 DR Horton Inc, 5,000 %, échéance le 15/10/2034	7	—	76 Mars Inc, 144A, 5,200 %, échéance le 01/03/2035	79	0,04
29 DT Midstream Inc, 144A, 5,800 %, échéance le 15/12/2034	31	0,01	91 Mars Inc, 144A, 5,650 %, échéance le 01/05/2045	93	0,04
10 DTE Electric Co., 5,250 %, échéance le 15/05/2035	10	0,01	129 Mars Inc, 144A, 5,700 %, échéance le 01/05/2055	131	0,06
45 DTE Electric Co., série A, 4,850 %, échéance le 01/03/2036	45	0,02	46 Mars Inc, 144A, 5,800 %, échéance le 01/05/2065	47	0,02
103 DTE Energy Co, 4,950 %, échéance le 01/07/2027	104	0,05	46 Marvell Technology Inc, 5,750 %, échéance le 15/02/2029	48	0,02
50 DTE Energy Co, 5,850 %, échéance le 01/06/2034	54	0,02	46 Marvell Technology Inc, 5,950 %, échéance le 15/09/2033	49	0,02
43 Duke Energy Carolinas LLC, 4,250 %, échéance le 15/12/2041	39	0,02	395 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, échéance le 01/04/2029	389	0,18
46 Duke Energy Corp, 4,850 %, échéance le 05/01/2029	47	0,02	10 Merck & Co Inc., 4,450 %, échéance le 04/12/2032	10	—
50 Duke Energy Corp, 5,750 %, échéance le 15/09/2033	54	0,02	20 Merck & Co Inc., 4,750 %, échéance le 04/12/2035	20	0,01
63 Eastern Energy Gas Holdings LLC, 5,800 %, échéance le 15/01/2035	68	0,03	40 Morgan Stanley, 5,123 %, échéance le 01/02/2029 *	41	0,02
29 Eastern Energy Gas Holdings LLC, 5,650 %, échéance le 15/10/2054	29	0,01	205 Morgan Stanley, série I, 4,133 %, échéance le 18/10/2029 *	205	0,09
156 Energy Transfer LP, 5,200 %, échéance le 01/04/2030	162	0,07	101 Morgan Stanley, 5,230 %, échéance le 15/01/2031 *	105	0,05
9 Energy Transfer LP, 6,500 %, échéance le 01/02/2042	10	—	45 Morgan Stanley, 4,493 %, échéance le 16/01/2032 *	45	0,02
11 EPR Properties, 4,500 %, échéance le 01/06/2027	11	0,01	50 Morgan Stanley, 5,073 %, échéance le 30/01/2037 *	50	0,02
55 Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd, 4,400 %, échéance le 15/03/2031	55	0,03	148 Morgan Stanley, 5,948 %, échéance le 19/01/2038 *	156	0,07
60 Equinix Inc, 3,200 %, échéance le 18/11/2029	58	0,03	79 Morgan Stanley, 5,942 %, échéance le 07/02/2039 *	83	0,04
100 Exelon Corp, 5,150 %, échéance le 15/03/2029	103	0,05	54 Motorola Solutions Inc, 4,850 %, échéance le 15/08/2030	56	0,03
39 Exelon Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2035	41	0,02	93 Motorola Solutions Inc, 2,300 %, échéance le 15/11/2030	86	0,04
46 Fifth Third Bancorp, 6,339 %, échéance le 27/07/2029 *	48	0,02	29 Motorola Solutions Inc, 5,200 %, échéance le 15/08/2032	30	0,01
24 First-Citizens Bank & Trust Co, 6,125 %, échéance le 09/03/2028	25	0,01	178 MSCI Inc, 144A, 3,625 %, échéance le 01/09/2030	170	0,08
200 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 6,150 %, échéance le 25/01/2032	215	0,10	45 Netflix Inc, 144A, 5,375 %, échéance le 15/11/2029	47	0,02
240 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,900 %, échéance le 25/01/2033	255	0,12	74 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 5,300 %, échéance le 15/03/2032	78	0,04
400 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 6,400 %, échéance le 25/01/2038	436	0,20	82 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 5,900 %, échéance le 15/03/2055	83	0,04
17 General Motors Financial Co Inc, 4,200 %, échéance le 27/10/2028	17	0,01	50 NiSource Inc, 5,200 %, échéance le 01/07/2029	52	0,02
20 General Motors Financial Co Inc, 4,900 %, échéance le 06/10/2029	20	0,01	95 Novartis Capital Corp., 4,100 %, échéance le 05/11/2030	96	0,04
27 General Motors Financial Co Inc, 5,450 %, échéance le 06/09/2034	28	0,01	48 NRG Energy Inc, 144A, 2,450 %, échéance le 02/12/2027	47	0,02
46 Georgia Power Co, 4,950 %, échéance le 17/05/2033	48	0,02	6 Oncor Electric Delivery Co LLC, 5,750 %, échéance le 15/03/2029	6	—
46 Georgia Power Co, 5,250 %, échéance le 15/03/2034	48	0,02	43 Oncor Electric Delivery Co LLC, 4,950 %, échéance le 15/09/2052	39	0,02
87 Georgia-Pacific LLC, 144A, 2,100 %, échéance le 30/04/2027	85	0,04	9 ONEOK Inc, 4,750 %, échéance le 15/10/2031	9	—
75 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 3,250 %, échéance le 15/01/2032	68	0,03	33 Oracle Corp., 4,450 %, échéance le 26/09/2030	32	0,01
29 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, échéance le 01/05/2029 *	29	0,01	80 Oracle Corp., 4,950 %, échéance le 04/02/2031	80	0,04
167 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,153 %, échéance le 21/10/2029 *	167	0,08	39 Oracle Corp., 4,800 %, échéance le 26/09/2032	38	0,02
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,065 %, échéance le 21/01/2037 *	30	0,01	85 Oracle Corp., 5,700 %, échéance le 04/02/2036	85	0,04
540 Haleon US Capital LLC, 3,625 %, échéance le 24/03/2032	520	0,24	66 Oracle Corp, 3,650 %, échéance le 25/03/2041	49	0,02
148 HCA Inc, 3,625 %, échéance le 15/03/2032	141	0,06	30 Oracle Corp., 6,700 %, échéance le 04/02/2056	29	0,01
27 HCA Inc, 4,600 %, échéance le 15/11/2032	27	0,01	2 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, échéance le 01/08/2027	2	—
85 Hewlett Packard Enterprise Co, 4,550 %, échéance le 15/10/2029	86	0,04	112 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, échéance le 01/12/2027	111	0,05
29 Howmet Aerospace Inc, 6,750 %, échéance le 15/01/2028	31	0,01	41 Pacific Gas and Electric Co, 5,900 %, échéance le 15/06/2032	44	0,02
181 Howmet Aerospace Inc, 3,000 %, échéance le 15/01/2029	177	0,08	20 Pacific Gas and Electric Co., 5,200 %, échéance le 01/05/2036	20	0,01
110 Howmet Aerospace Inc., 4,550 %, échéance le 15/11/2032	112	0,05	47 Pacific Gas and Electric Co, 6,750 %, échéance le 15/01/2053	51	0,02
40 Howmet Aerospace Inc, 5,950 %, échéance le 01/02/2037	44	0,02	6 Paramount Global, 4,200 %, échéance le 01/06/2029	6	—
56 Hyatt Hotels Corp, 5,250 %, échéance le 30/06/2029	58	0,03	9 Paramount Global, 4,200 %, échéance le 19/05/2032	8	—
135 Hyundai Capital America, 144A, 6,500 %, échéance le 16/01/2029	143	0,07	63 Paychex Inc, 5,100 %, échéance le 15/04/2030	64	0,03
10 Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, échéance le 23/06/2032	11	0,01	68 Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp, 144A, 4,400 %, échéance le 01/07/2027	68	0,03
85 Intel Corp, 4,150 %, échéance le 05/08/2032	83	0,04	8 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, échéance le 19/05/2033	8	—
42 Intercontinental Exchange Inc, 1,850 %, échéance le 15/09/2032	36	0,02	4 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 5,300 %, échéance le 19/05/2053	4	—
54 JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc./JBS USA Food Co Holdings, 3,000 %, échéance le 02/02/2029	53	0,02	74 Philip Morris International Inc, 5,125 %, échéance le 15/02/2030	77	0,04
59 JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc./JBS USA Food Co Holdings, 5,950 %, échéance le 20/04/2035	63	0,03	121 Philip Morris International Inc., 4,000 %, échéance le 29/10/2030	121	0,06
75 Jefferies Financial Group Inc., 4,500 %, échéance le 15/09/2026	75	0,03	102 Philip Morris International Inc, 4,750 %, échéance le 01/11/2031	105	0,05
90 JPMorgan Chase & Co, 3,782 %, échéance le 01/02/2028 *	90	0,04	82 Pilgrim's Pride Corp, 3,500 %, échéance le 01/03/2032	77	0,04
198 JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, échéance le 14/09/2033 *	210	0,10	193 PNC Financial Services Group Inc/The, 4,626 %, échéance le 06/06/2033 *	193	0,09
			5 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,373 %, échéance le 21/07/2036 *	5	—
			43 Puget Sound Energy Inc, 5,448 %, échéance le 01/06/2053	42	0,02
			183 Regeneron Pharmaceutical Inc., 1,750 %, échéance le 15/09/2030	165	0,08
			73 Republic Services Inc, 5,000 %, échéance le 15/11/2029	76	0,03
			29 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, échéance le 01/04/2028	30	0,01
			51 Royalty Pharma Plc, 2,200 %, échéance le 02/09/2030	47	0,02
			96 Royalty Pharma Plc, 5,400 %, échéance le 02/09/2034	100	0,05
			10 Royalty Pharma Plc, 5,200 %, échéance le 25/09/2035	10	—
			170 S&P Global Inc, 2,500 %, échéance le 01/12/2029	162	0,07
			46 Sempra, 5,500 %, échéance le 01/08/2033	49	0,02

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Putnam Balanced Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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)					
41 ServiceNow Inc, 1,400 %, échéance le 01/09/2030	36	0,02	180 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2028	180	0,08
9 Southern Co Gas Capital Corp, 4,950 %, échéance le 15/09/2034	9	—	220 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 31/12/2029	227	0,10
83 Southern Power Co., série A, 4,250 %, échéance le 01/10/2030	83	0,04	2 890 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 31/05/2030	2 949	1,34
27 Southern Power Co., série B, 4,900 %, échéance le 01/10/2035	27	0,01	2 960 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 30/06/2030	3 006	1,36
335 Spirit AeroSystems Inc., 4,600 %, échéance le 15/06/2028	338	0,15	1 770 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 31/08/2030	1 779	0,81
60 Sprint Capital Corp, 6,875 %, échéance le 15/11/2028	64	0,03	1 470 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2030	1 478	0,67
55 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/03/2031	55	0,03	7 280 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, échéance le 31/01/2031	7 355	3,34
154 Synopsys Inc, 5,150 %, échéance le 01/04/2035	158	0,07	700 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 31/08/2032	708	0,32
46 Tapestry Inc, 5,100 %, échéance le 11/03/2030	48	0,02	330 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 31/12/2032	333	0,15
9 Tapestry Inc, 5,500 %, échéance le 11/03/2035	9	—	260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, échéance le 15/11/2033	272	0,12
40 Targa Resources Corp., 4,350 %, échéance le 15/04/2031	40	0,02	2 680 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/02/2035	2 828	1,28
46 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, échéance le 01/02/2031	47	0,02	950 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/05/2035	975	0,44
40 Thermo Fisher Scientific Inc., 4,902 %, échéance le 12/02/2036	41	0,02	1 580 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2035	1 620	0,73
88 Time Warner Cable Enterprises LLC, 8,375 %, échéance le 15/07/2033	103	0,05	460 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/11/2035	462	0,21
41 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, échéance le 15/04/2027	41	0,02	330 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, échéance le 15/02/2045	338	0,15
41 T-Mobile USA Inc, 5,050 %, échéance le 15/07/2033	42	0,02	5 330 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, échéance le 15/05/2045	5 636	2,56
79 T-Mobile USA Inc, 6,700 %, échéance le 15/12/2033	89	0,04	860 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 15/08/2045	895	0,41
61 T-Mobile USA Inc., 4,950 %, échéance le 15/11/2035	62	0,03	90 United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, échéance le 15/05/2050	45	0,02
65 T-Mobile USA Inc., 5,000 %, échéance le 15/02/2036	65	0,03	260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, échéance le 15/05/2055	265	0,12
21 Toll Brothers Finance Corp, 4,350 %, échéance le 15/02/2028	21	0,01	2 200 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, échéance le 15/08/2055	2 241	1,02
35 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 144A, 5,100 %, échéance le 15/03/2036	36	0,02	1 630 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/11/2055	1 628	0,74
78 UnitedHealth Group Inc, 5,300 %, échéance le 15/06/2035	81	0,04		38 460	17,45
11 US Bancorp, 2,491 %, échéance le 03/11/2036 *	10	—	Total des obligations et bons d'État (Coût 37 8875)	38 460	17,45
75 Verizon Communications Inc, 2,355 %, échéance le 15/03/2032	67	0,03	Actions ordinaires — 59,85 %		
40 Verizon Communications Inc., 4,750 %, échéance le 15/01/2033	41	0,02	Australie — 0,20 %		
45 Verizon Communications Inc., 5,401 %, échéance le 02/07/2037	46	0,02	GBP 61 Glencore Plc	437	0,20
20 Verizon Communications Inc., 5,875 %, échéance le 30/11/2055	20	0,01	Canada — 0,52 %		
182 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/11/2028	181	0,08	CAD 8 Barrick Mining Corp	391	0,18
65 Vertiv Holdings Co., 4,850 %, échéance le 15/03/2036	65	0,03	34 Cenovus Energy Inc	749	0,34
20 Vertiv Holdings Co., 5,800 %, échéance le 15/03/2056	20	0,01		1 140	0,52
46 VICI Properties LP, 5,750 %, échéance le 01/04/2034	48	0,02	France — 0,35 %		
50 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 3,750 %, échéance le 15/02/2027	50	0,02	EUR 3 Airbus SE	650	0,29
92 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/01/2028	92	0,04	EUR 3 AXA SA	126	0,06
44 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 3,875 %, échéance le 15/02/2029	43	0,02		776	0,35
143 Viper Energy Partners LLC, 4,900 %, échéance le 01/08/2030	146	0,07	Hong Kong — 0,21 %		
26 Viper Energy Partners LLC, 5,700 %, échéance le 01/08/2035	27	0,01	GBP 30 Prudential Plc	459	0,21
46 Virginia Electric and Power Co, 5,050 %, échéance le 15/08/2034	47	0,02	Suisse — 0,08 %		
50 Virginia Electric and Power Co., série C, 4,900 %, échéance le 15/09/2035	50	0,02	4 On Holding AG	179	0,08
90 Virginia Electric and Power Co., 4,950 %, échéance le 15/03/2036	90	0,04	États-Unis — 58,49 %		
135 Vistra Corp, 144A, 8,000 %, perpétuelle *	138	0,06	2 Abbott Laboratories	203	0,09
41 Vistra Operations Co LLC, 144A, 3,700 %, échéance le 30/01/2027	41	0,02	5 AbbVie Inc	1 133	0,51
65 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,300 %, échéance le 15/07/2029	65	0,03	8 Advanced Micro Devices Inc.	1 636	0,74
27 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,600 %, échéance le 15/10/2030	27	0,01	5 Allstate Corp/The	1 148	0,52
83 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,950 %, échéance le 15/10/2033	93	0,04	23 Alphabet Inc, A	7 187	3,26
46 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,000 %, échéance le 15/04/2034	49	0,02	26 Amazon.com Inc	5 534	2,51
35 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,250 %, échéance le 15/10/2035	35	0,02	5 Ameren Corp	596	0,27
41 Waste Connections Inc, 4,250 %, échéance le 01/12/2028	41	0,02	8 American International Group Inc	662	0,30
50 Waste Connections Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2034	52	0,02	— Amgen Inc	31	0,01
46 Waste Management Inc, 4,875 %, échéance le 15/02/2029	47	0,02	9 Analog Devices Inc	3 126	1,42
88 Wells Fargo & Co, série BB, 3,900 %, perpétuelle *	88	0,04	6 Antero Resources Corp	219	0,10
42 WestRock MWV LLC, 7,950 %, échéance le 15/02/2031	49	0,02	1 Aon plc	437	0,20
9 Williams Cos Inc/The, 5,600 %, échéance le 15/03/2035	9	—	5 Apollo Global Management Inc	547	0,25
29 Xcel Energy Inc, 5,600 %, échéance le 15/04/2035	30	0,01	24 Apple Inc	6 426	2,92
46 Zoetis Inc, 2,000 %, échéance le 15/05/2030	43	0,02	5 Arch Capital Group Ltd	466	0,21
101 Zoetis Inc, 5,000 %, échéance le 17/08/2035	103	0,05	1 Assured Guaranty Ltd	115	0,05
	20 583	9,34	14 Bank of America Corp	702	0,32
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 23 313 \$)	23 617	10,71	2 Becton Dickinson & Co	418	0,19
Obligations et bons d'État — 17,45 %			3 Berkshire Hathaway Inc 'B'	1 509	0,68
États-Unis — 17,45 %			2 Bio-Rad Laboratories Inc	557	0,25
500 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 23/04/2026 =	497	0,23	3 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	325	0,15
670 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 31/08/2027	672	0,31	1 BlackRock Inc	624	0,28
290 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,500 %, échéance le 30/09/2027	290	0,13	8 Boston Scientific Corp	218	0,28
1 030 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,500 %, échéance le 31/10/2027	1 031	0,47	41 BP Plc	266	0,12
750 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,375 %, échéance le 30/11/2027	750	0,34	6 Bristol-Myers Squibb Co.	371	0,17
			13 Broadcom Inc	4 215	1,91

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — (suite)					
États-Unis — (suite)					
7 Capital One Financial Corp	1 357	0,62	9 TPG Inc 'A'	411	0,19
1 Cardinal Health Inc	212	0,10	1 Trane Technologies Plc	675	0,31
1 CBRE Group Inc 'A'	216	0,10	– Ulta Beauty Inc.	151	0,07
– Cencora Inc	48	0,02	3 Union Pacific Corp	827	0,37
8 CenterPoint Energy, Inc	353	0,16	1 United Rentals Inc	598	0,27
9 Charles Schwab Corp/The	859	0,39	3 UnitedHealth Group Inc	817	0,37
6 Chipotle Mexican Grill Inc, A	214	0,10	4 Unum Group	281	0,13
1 Cintas Corp	222	0,10	1 US Foods Holding Corp	131	0,06
35 Cisco Systems Inc	2 785	1,26	1 Vertex Pharmaceuticals Inc	406	0,18
13 Citigroup Inc	1 433	0,65	3 Visa Inc, A	1 116	0,51
1 CME Group Inc	441	0,20	14 Walmart Inc	1 785	0,81
18 Coca-Cola Co/The	1 470	0,67	12 Walt Disney Co/The	1 304	0,59
10 ConocoPhillips	1 151	0,52	2 Waste Connections Inc	295	0,13
1 Constellation Energy Corp	235	0,11	5 Xcel Energy Inc.	411	0,19
5 Copart Inc	206	0,09		128 945	58,49
6 Corebridge Financial Inc	154	0,07	Total des actions ordinaires (coût 126 386\$)		
6 Corteva Inc	513	0,23	131 936 59,85		
1 Costco Wholesale Corp	604	0,27	Compartment communs immobiliers — 1,33 %		
6 CRH Plc	686	0,31	États-Unis — 1,33 %		
3 CVS Health Corp	277	0,13	8 American Tower Corp	1 447	0,65
1 Danaher Corp	190	0,09	5 Prologis Inc	751	0,34
4 Dexcom Inc	283	0,13	4 Welltower Inc	747	0,34
3 Edwards Lifesciences Corp.	296	0,13		2 945	1,33
2 Eli Lilly & Co	2 355	1,07	Total des compartiment communs immobiliers (coût 2 723\$)		
17 Exxon Mobil Corp	2 548	1,16	2 945 1,33		
3 FedEx Corp	1 029	0,47	Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 207 160\$)		
11 Fortive Corp	648	0,29	214 059 97,10		
1 GE Vernova Inc	1 053	0,48	Contrats de change à terme — 0,00 %		
5 General Motors Co	375	0,17	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
3 Gilead Sciences Inc	506	0,23	9 –		
– HCA Healthcare Inc	258	0,12	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
3 Home Depot Inc/The	981	0,44	214 068 97,10		
5 Honeywell International Inc	1 176	0,53	Contrats de change à terme — (0,01 %)		
6 Ingersoll Rand Inc	552	0,25	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
1 Intuitive Surgical Inc	547	0,25	(25) (0,01)		
5 Johnson & Johnson	1 350	0,61	Contrats à terme standardisés — 0,00 %		
3 JPMorgan Chase & Co	837	0,38	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
9 Keurig Dr Pepper Inc	265	0,12	(8) –		
3 KKR & Co Inc	240	0,11	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
13 Lam Research Corp	3 018	1,37	(33) (0,01)		
13 Levi Strauss & Co	282	0,13	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
5 Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	442	0,20	214 035 97,09		
1 Linde Plc	270	0,12	Autres éléments de l'actif hors passif		
5 Live Nation Entertainment Inc	808	0,37	6 409 2,91		
26 Marvell Technology Inc	2 128	0,97	Total des actifs nets		
4 Mastercard Inc	1 897	0,86	220 444\$ 100,00		
1 McDonald's Corp	495	0,22	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
1 McKesson Corp	1 020	0,46	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 2026, ces valeurs s'élevaient à 7 088 000 \$, soit 3,23 % de l'actif net.		
2 Medtronic Plc	158	0,07	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2026.		
6 Merck & Co Inc	804	0,36	± Le titre (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2026.		
5 Meta Platforms Inc 'A'	3 545	1,61	± Titres achetés sur la base d'une détermination future.		
19 Microsoft Corp	7 574	3,44	ABRÉVIATIONS :		
4 Mondelez International Inc	254	0,12	Perpétuelle	– Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.	
5 Nasdaq Inc	440	0,20	TBA	– À communiquer.	
10 Netflix Inc	1 006	0,46	CAD	– Dollar canadien	
8 NextEra Energy Inc	772	0,35	EUR	– Euro	
1 NIKE Inc	40	0,02	GBP	– Livre britannique	
1 Northrop Grumman Corp	771	0,35	Analyse de l'actif total		
5 NRG Energy Inc	863	0,39	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
51 NVIDIA Corp	9 046	4,10	Instruments financiers dérivés		
12 Oracle Corp	1 715	0,78	Autres actifs		
10 Otis Worldwide Corp	956	0,43	8,77		
8 Palantir Technologies Inc	1 063	0,48	Actif total		
2 PepsiCo Inc	326	0,15	100,00		
5 Philip Morris International Inc	876	0,40			
1 PNC Financial Services Group Inc/The	202	0,09			
3 PPG Industries Inc	409	0,19			
10 PPL Corp	391	0,18			
6 Procter & Gamble Co/The	967	0,44			
11 Pure Storage Inc.	698	0,32			
4 Qnity Electronics Inc.	471	0,21			
1 Regeneron Pharmaceuticals Inc	759	0,34			
5 RTX Corp	938	0,43			
10 Shell Plc	402	0,18			
2 SLB Ltd	115	0,05			
3 Snowflake Inc	440	0,20			
6 Solstice Advanced Materials Inc.	464	0,21			
9 Southwest Airlines Co	441	0,20			
1 Spotify Technology SA	603	0,27			
2 Starbucks Corp	221	0,10			
1 Stryker Corp	202	0,09			
2 Target Corp	220	0,10			
3 Tesla Inc	1 332	0,60			
2 Thermo Fisher Scientific Inc	1 230	0,56			
4 TJX Cos Inc/The	667	0,30			

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

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2026 — (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 de contrats (en milliers)	
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 57	Vente	EUR 49	\$	–
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 188	Vente	GBP 140		(1)
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 39	Vente	GBP 29		–
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 13	Vente	SEK 119		–
17-mars-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	GBP 330	Vente	USD 445		(1)
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD 88	Vente	EUR 74		–
17-mars-2026	Barclays	Achat	USD 137	Vente	GBP 102		(1)
17-mars-2026	Citi	Achat	USD 20	Vente	EUR 17		–
17-mars-2026	Citi	Achat	USD 50	Vente	EUR 42		–
17-mars-2026	Citi	Achat	USD 58	Vente	GBP 42		1
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 100	Vente	EUR 85		–
17-mars-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 291	Vente	GBP 217		(1)
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD 24	Vente	EUR 20		–
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD 60	Vente	EUR 51		–
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD 252	Vente	GBP 187		(1)
17-mars-2026	HSBC	Achat	USD 128	Vente	GBP 93		2
17-mars-2026	HSBC	Achat	GBP 20	Vente	USD 27		–
17-mars-2026	JP Morgan	Achat	USD 9	Vente	DKK 59		–
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 133	Vente	EUR 113		(1)
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 329	Vente	GBP 241		5
17-mars-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 352	Vente	GBP 263		(2)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD 110	Vente	EUR 92		1
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD 46	Vente	EUR 39		–
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD 101	Vente	GBP 75		(1)
17-mars-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	GBP 18	Vente	USD 25		–
17-mars-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD 57	Vente	EUR 50		–
17-mars-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD 292	Vente	SEK 2 676		(6)
17-mars-2026	UBS	Achat	USD 46	Vente	DKK 289		–
17-mars-2026	UBS	Achat	USD 37	Vente	EUR 32		–
17-mars-2026	UBS	Achat	USD 77	Vente	GBP 58		(1)
17-mars-2026	Westpac Banking Corporation	Achat	USD 4	Vente	EUR 4		–
15-avr-2026	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 48	Vente	CAD 65		(1)
15-avr-2026	Barclays	Achat	USD 132	Vente	CAD 182		(2)
15-avr-2026	Citi	Achat	USD 404	Vente	CAD 550		(1)
15-avr-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 132	Vente	CAD 182		(2)
15-avr-2026	HSBC	Achat	USD 22	Vente	CAD 30		–
15-avr-2026	HSBC	Achat	USD 22	Vente	CAD 30		–
15-avr-2026	Morgan Stanley	Achat	USD 127	Vente	CAD 175		(1)
15-avr-2026	State Street Bank & Trust Co	Achat	CAD 5	Vente	USD 4		–
15-avr-2026	Toronto-Dominion Bank	Achat	USD 99	Vente	CAD 137		(1)
15-avr-2026	UBS	Achat	USD 79	Vente	CAD 110		(1)
13-mai-2026	Barclays	Achat	HKD 169	Vente	USD 22		–
13-mai-2026	Goldman Sachs	Achat	USD 8	Vente	HKD 66		–
13-mai-2026	HSBC	Achat	USD 12	Vente	HKD 97		–
Plus-value latente des contrats de change à terme						\$	9
Moins-value latente des contrats de change à terme							(25)
Moins-value nette des contrats de change à terme						\$	(16)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente de contrats (en milliers)
Indice S&P 500, mars 2026	Bank of America Merrill Lynch	3	\$ 1 033	\$ (8)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés				\$ –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés				(8)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés				\$ (8)

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

FTGF Putnam Global Healthcare Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2026

Actions		Valeur	% de
(en milliers)		(en milliers)	la valeur
		\$	liquidative
Organismes de placement collectif — 4,49 %			
176 JPMorgan Liquidity Funds — USD Liquidity LVNAV Fund		176	4,49
Total des organismes de placement collectif (Coût 176\$)		176	4,49
Actions ordinaires — 96,05 %			
Belgique — 1,05 %			
EUR	– UCB SA	42	1,05
Danemark — 3,15 %			
– Ascendis Pharma A/S ADR		67	1,71
DKK	2 Novo Nordisk A/S	57	1,44
		124	3,15
Japon — 2,58 %			
JPY	1 Chugai Pharmaceutical Co Ltd	47	1,20
JPY	– Hoya Corp	54	1,38
		101	2,58
Pays-Bas — 1,30 %			
EUR	– Argenx SE	41	1,04
– Newamsterdam Pharma Co NV		10	0,26
		51	1,30
Royaume-Uni — 5,02 %			
GBP	1 AstraZeneca Plc	197	5,02
États-Unis — 82,95 %			
– Abbott Laboratories		39	0,99
1 AbbVie Inc		232	5,91
– Alnylam Pharmaceuticals Inc		52	1,31
– Becton Dickinson & Co		40	1,02
1 Boston Scientific Corp		111	2,83
1 Bristol-Myers Squibb Co.		81	2,07
– Cardinal Health Inc		89	2,26
1 CVS Health Corp		74	1,88
1 Edwards Lifesciences Corp.		63	1,60
– Eli Lilly & Co		362	9,21
1 Gilead Sciences Inc		106	2,69
1 GSK Plc		37	0,95
– HCA Healthcare Inc		60	1,54
– Insmid Inc.		33	0,84
– Intuitive Surgical Inc		153	3,91
1 Johnson & Johnson		349	8,89
– McKesson Corp		104	2,64
1 Medtronic Plc		98	2,48
2 Merck & Co Inc		210	5,34
CHF	1 Novartis AG	216	5,50
2 Precigen Inc.		9	0,22

Actions		Valeur	% de
(en milliers)		(en milliers)	la valeur
		\$	liquidative
CHF	– Regeneron Pharmaceuticals Inc	48	1,23
	– Rhythm Pharmaceuticals Inc	25	0,64
EUR	– Roche Holding AG	113	2,88
	1 Sanofi SA	92	2,34
– Thermo Fisher Scientific Inc		143	3,65
1 UnitedHealth Group Inc		194	4,93
1 Vaxcyte Inc.		36	0,91
– Vertex Pharmaceuticals Inc		90	2,29
		3 259	82,95
Total des actions ordinaires (coût 3 140\$)		3 774	96,05
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 3 316\$)		3 950	100,54
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		3 950	100,54
Contrats de change à terme — 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		3 950	100,54
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l’actif		(21)	(0,54)
Total des actifs nets		3 929\$	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).	
CHF	–	Franc suisse	
DKK	–	Couronne danoise	
EUR	–	Euro	
GBP	–	Livre britannique	
JPY	–	Yen japonais	
Analyse de l’actif total			% de l’actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé			95,33
Organismes de placement collectif			4,45
Autres actifs			0,22
Actif total			100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d’échéance	Contrepartie	Devise d’achat			Devise de vente			Plus-value/ (moins-value) latente de contrats
		(en milliers)			(en milliers)			(en milliers)
13-mars-2026	BNY	Achat	SGD	3	Vente	USD	2	\$ –
Plus-value latente des contrats de change à terme								–
Moins-value latente des contrats de change à terme								–
Moins-value nette des contrats de change à terme								–

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^			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	1	USD	–	USD	–	USD	–	USD	11 368	USD	42 180	€	54	€	54
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		591		857		1 312		1 944		–		–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Investissements		2 068 066		1 705 250		78 279		100 247		176 352		238 432		–		–
Investissements nantis		–		–		–		–		193		14		–		–
Options		–		–		12		287		15		551		–		–
Contrats de swaps		–		–		61		259		236		632		–		–
Swaptions		–		–		40		–		94		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		111		232		–		–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		105		212		256		1 256		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		–		50		3 992		1 477		15 418		–		–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		–		–		97		4		22		1 192		–		–
Intérêts et autres revenus à recevoir		4 950		5 208		524		695		1 391		1 789		–		–
Dividendes à recevoir		–		–		1		1		1		1		–		–
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		2		1		–		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		2 073 019		1 710 459		79 760		106 554		192 828		303 641		54		54
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		–		–		48		116		–		–		–		–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		156		324		102		692		–		–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		1 266		–		–		–		–
Options		–		–		7		155		17		337		–		–
Contrats de swaps		–		–		60		190		88		706		–		–
Swaptions		–		–		36		–		85		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		312		296		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		17		20		208		634		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		24 733		785		6 253		13 634		51 223		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		4 020		3 908		93		107		85		97		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		911		785		45		58		104		148		–		–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		49		41		12		13		19		24		–		3
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		3		5		7		8		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		20		28		984		357		–		–
Charges à payer et autres passifs		273		236		176		117		439		346		54		51
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		5 253		29 703		1 458		8 652		16 084		54 868		54		54
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	2 067 766	USD	1 680 756	USD	78 302	USD	97 902	USD	176 744	USD	248 773	€	–	€	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^A				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF Western Asset US High Yield Fund				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^A				FTGF Western Asset Global High Yield Fund			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	668	USD	671	USD	9 164	USD	18 668	USD	177	USD	2	USD	24	USD	24	USD	526	USD	899
	–		–		1 465		1 601		238		787		–		–		139		165
	–		–		176 212		220 071		79 460		88 135		–		–		38 699		40 625
	–		–		87		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		1		26		–		–		–		35
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		398		613		–		10		–		–		33		39
	–		–		13		62		34		65		–		–		15		57
	–		–		477		–		129		–		–		–		79		–
	–		–		353		378		295		207		–		–		210		37
	–		–		2 222		2 785		1 086		1 179		–		–		525		537
	–		–		13		17		–		2		–		–		1		1
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		1		–		–		4		–
	668		671		190 404		244 195		81 420		90 414		24		24		40 231		42 395
	–		–		163		–		–		296		–		–		–		–
	–		–		23		73		34		93		–		–		7		99
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		601		–		2		20		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		11		–		–		–		–
	–		–		748		1 070		22		5		–		–		17		65
	–		–		220		532		–		–		–		–		39		–
	–		–		747		829		1 277		1 762		–		–		816		1 214
	–		–		53		68		109		149		–		–		38		59
	–		–		99		107		60		59		–		–		30		30
	–		–		19		22		12		12		–		–		10		9
	–		–		7		7		6		3		–		–		1		–
	661		661		63		13		118		971		11		11		421		38
	7		10		225		151		104		80		13		13		93		92
	668		671		2 968		2 872		1 744		3 461		24		24		1 472		1 606
USD	–	USD	–	USD	187 436	USD	241 323	USD	79 676	USD	86 953	USD	–	USD	–	USD	38 759	USD	40 789
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Bond Fund ^{A**}				FTGF Western Asset Global Credit Fund ^A				FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A				FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	1 022	USD	2 298	USD	5 668	USD	7 442	USD	78	USD	206	USD	5 449	USD	4 056	USD	24 119	USD	23 004
	2 133		1 197		812		804		541		599		–		–		2 081		2 003
	181 347		173 951		97 139		97 122		9 975		26 988		–		–		316 600		376 567
	–		–		263		37		–		–		–		–		85		–
	–		–		5		–		–		–		–		–		–		304
	–		–		–		–		–		–		–		–		580		207
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	330		1 358		214		276		47		41		–		–		177		4 968
	22		416		177		434		12		107		–		–		366		729
	–		–		291		1 792		–		–		–		–		1 826		787
	288		119		–		–		–		15		–		–		791		684
	1 859		1 541		807		757		137		280		–		–		3 340		4 151
	30		15		8		10		1		5		–		–		–		–
	–		–		–		–		1		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		1		–
	187 031		180 895		105 384		108 674		10 792		28 241		5 449		4 056		349 966		413 404
	1		4		–		–		13		129		–		–		–		–
	61		45		52		276		6		88		–		–		549		241
	–		–		–		96		–		–		–		–		–		–
	–		–		5		–		–		–		–		–		–		–
	263		240		–		–		50		119		–		–		645		774
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	1 303		156		949		954		83		21		–		–		4 560		630
	558		218		114		263		25		14		–		–		6		428
	1 897		–		6 035		9 619		79		668		–		–		6 224		4 039
	1		1		–		–		–		–		–		–		–		–
	65		65		6		9		–		–		–		–		41		38
	19		18		12		12		7		8		–		3		27		33
	6		7		–		–		–		–		–		–		–		–
	540		1 345		–		2		–		2		2 867		2 653		30		12
	190		133		187		112		100		66		2 582		1 400		247		186
	4 904		2 232		7 360		11 343		363		1 115		5 449		4 056		12 329		6 381
USD	182 127	USD	178 663	USD	98 024	USD	97 331	USD	10 429	USD	27 126	USD	–	USD	–	USD	337 637	USD	407 023

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^Δ	
	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD –	USD 50	USD 37 499	USD 36	GBP 33	GBP 35	USD –	USD 47
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	1 915	2 491	1 054	2 916	–	–	–	–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Investissements	529 606	512 078	1 378 216	1 323 526	–	–	–	–
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	884	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	–	7	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	12	–	360	1 668	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	–	18 616	81 727	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	–	–	–	–	–	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	2 048	2 038	5 280	5 527	–	–	–	–
Dividendes à recevoir	2	1	12	20	–	–	–	–
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	2	–	4	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	534 469	516 665	1 441 041	1 415 420	33	35	–	47
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	3 892	–	–	–	–	–	–	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	–	199	1 668	–	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	21 032	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	844	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	14	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	504	1 088	311	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	–	–	195 053	171 974	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer (Note 4)	6	15	17	14	–	–	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	40	40	84	87	–	–	–	3
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	1	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	388	319	321	258	33	35	–	44
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	5 689	1 463	195 985	195 033	33	35	–	47
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD 528 780	USD 515 202	USD 1 245 056	USD 1 220 387	GBP –	GBP –	USD –	USD –
	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^Δ η		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^Δ π	
	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD 395	USD –	USD 1	USD 9 973	USD 115	USD –	USD –	USD –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	381	60	341	3 298	–	–	–	–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Investissements	200 976	179 233	736 823	891 471	–	11 060	–	–
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	123	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	1 790	1 206	293	3 659	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	713	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	1	1 075	482	–	–	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	2 307	1 448	8 903	12 358	–	149	–	–
Dividendes à recevoir	4	602	5	8	–	–	–	–
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	–	–	1	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	205 853	182 550	747 565	921 962	115	11 209	–	–
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	–	617	260	3	–	132	–	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	1 170	270	590	–	–	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	239	–	80	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	1 616	1 908	2 467	3 340	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	3 318	–	6 310	–	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	69	128	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer (Note 4)	98	93	405	533	–	5	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	19	19	54	70	5	8	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	–	42	57	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	2	293	2 263	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	404	136	557	245	110	87	–	–
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	6 626	3 045	11 047	6 878	115	312	–	–
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD 199 227	USD 179 505	USD 736 518	USD 915 084	USD –	USD 10 897	USD –	USD –

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^π				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund				FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global High Yield Fund^			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	87 499	USD	543 428	USD	–	USD	16 –	USD	–	USD	3 259 –	USD	117 1 076	USD	1 2 826	USD	6 75	USD	– 67
	18 334		17 368		–		–		47 609		60 562		45 786		131 020		68 514		42 417
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	3		104		–		–		–		–		–		–		–		–
	129		136		–		–		–		–		–		–		–		–
	8		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	16		36		–		–		136		515		642		1 531		52		1
	76		73		–		–		–		–		110		104		27		23
	25		35		–		–		–		–		–		–		–		150
	–		–		–		–		2		14		–		–		365		99
	159		150		–		–		418		345		545		1 554		1 018		682
	–		–		–		–		1		333		–		100		–		1
	6		6		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		1		1
	19 342		18 879		–		16		48 167		65 028		48 276		137 136		70 058		43 441
	4		–		–		–		29		1		–		232		–		4
	–		–		–		–		–		–		3		290		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	4		67		–		–		–		–		–		–		–		–
	40		112		–		–		–		–		–		–		–		–
	7		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	18		39		–		–		728		154		577		2 008		8		232
	91		157		–		–		–		–		135		234		–		–
	505		126		–		–		472		–		253		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		54		43
	–		–		–		–		23		43		30		96		39		18
	9		17		–		2		10		11		10		15		11		8
	–		–		–		–		5		5		–		1		1		–
	–		–		–		–		77		3 487		1		–		19		–
	92		44		–		14		212		173		302		228		94		49
	770		562		–		16		1 556		3 874		1 311		3 104		226		354
USD	18 572	USD	18 317	USD	–	USD	–	USD	46 611	USD	61 154	USD	46 965	USD	134 032	USD	69 832	USD	43 087
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^π			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	16 –	USD	14 –	USD	92 –	USD	95 –	USD	45 –	USD	51 –	USD	8 –	USD	11 72	USD	– –	USD	5 –
	–		–		–		–		–		15		35 164		36 607		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		22		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		169		144		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–								

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund ^{αβ}				FTGF ClearBridge US Value Fund				Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^α				FTGF Putnam US Research Fund [*]			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	5	USD	–	USD	8 106	USD	40 351	USD	17	USD	17	USD	6 225	USD	3 152
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		69 450		–		617 248		1 140 429		–		–		1 444 390		179 506
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		2 781		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		8		802		–		–		54		–
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		–		–		1 151		48 617		–		–		24 569		4
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		11		2		–		–		–		1
Dividendes à recevoir		91		–		559		751		–		–		858		99
Commissions de gestion à recevoir		13		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		1		–		3		1		–		–		16		–
Total des actifs courants		69 560		–		627 086		1 230 953		17		17		1 478 893		182 762
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		6		–		1 039		5 207		–		–		3		398
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		47		–
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		–		–		335		2		–		–		1 759		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		289		–
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)		–		–		430		791		–		–		405		185
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		15		–		68		100		–		–		96		23
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		49		94		–		–		19		23
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		2 009		9 226		17		17		3 215		261
Charges à payer et autres passifs		137		–		251		164		–		–		190		112
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		158		–		4 181		15 584		17		17		6 023		1 002
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	69 402	USD	–	USD	622 905	USD	1 215 369	USD	–	USD	–	USD	1 472 870	USD	181 760
	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^α				FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{α*}				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	€	32 720	€	16 063	USD	18 415	USD	6 782	USD	597	USD	619	USD	1 171	USD	1 637
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		1 198 977		718 183		399 732		281 612		7 908		6 117		1 089 000		984 608
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		1 119		158		94		198		–		–		92		894
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		38 277		–		27 542		–		–		–		10		204
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		11 918		1 443		2 883		53		–		–		3 454		2 407
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		–		–		–		–		17		13
Dividendes à recevoir		2 466		1 703		1 384		1 136		15		12		205		385
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		2		–		–
Autres actifs		2		–		–		–		1		1		4		–
Total des actifs courants		1 285 479		737 550		450 050		289 781		8 521		6 751		1 093 953		990 148
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		1		1		6		2		–		3		3		28
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		319		1 213		340		69		–		–		1 239		154
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		43 758		–		29 209		–		–		–		–		408
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		946		598		301		253		–		–		904		928
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		85		57		30		33		6		28		85		85
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		135		81		36		31		–		–		154		166
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		917		1 257		1 384		2 150		–		–		3 642		3 853
Charges à payer et autres passifs		208		172		653		94		62		21		266		192
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		46 369		3 379		31 959		2 632		68		52		6 293		5 814
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	€	1 239 110	€	734 171	USD	418 091	USD	287 149	USD	8 453	USD	6 699	USD	1 087 660	USD	984 334

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

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			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	14 084	USD	51 054	USD	206	USD	2 372	USD	1 356	USD	1 152	USD	17 447	USD	7 785	USD	3 174	USD	178
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	1 388 368		1 948 068		—		175 395		37 646		38 854		615 331		912 104		192 610		27 201
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	1 162		1 978		—		21		3		4		9		926		11		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		310		—
	792		6 384		—		37		—		549		239		3 614		4		—
	—		5		—		—		—		16		—		—		—		—
	359		782		—		71		31		21		512		452		73		17
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	12		1		—		—		—		—		1		—		8		1
	1 404 777		2 008 272		206		177 896		39 036		40 596		633 539		924 881		196 190		27 397
	368		3		—		143		—		—		652		5		1		—
	860		2 000		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	525		1 354		—		46		7		10		2 612		3		11		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		1 625		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	915		1 319		—		183		34		35		251		399		166		13
	122		166		6		36		10		9		63		85		19		8
	128		162		—		27		4		3		25		47		23		—
	1 928		2 998		—		518		—		36		1 219		2 729		21		—
	377		289		200		214		97		67		301		257		71		47
	5 223		8 291		206		1 167		152		160		5 123		3 525		1 937		68
USD 1 399 554		USD 1 999 981		USD —		USD 176 729		USD 38 884		USD 40 436		USD 628 416		USD 921 356		USD 194 253		USD 27 329	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier 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^			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	611	USD	57	USD	—	USD	—	USD	23	USD	23	€	1 557	€	1 578	USD	2 224	USD	2 239
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	89 302		83 316		5 226		4 400		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		2		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	103		122		10		24		—		—		—		—		—		—
	8		2		—		—		—		—		—		—		—		—
	17		16		2		5		—		—		—		4		—		—
	—		—		—		1		—		—		—		—		—		—
	—		—		3		—		—		—		—		—		—		—
	90 041		83 515		5 241		4 430		23		23		1 557		1 582		2 224		2 239
	40		309		—		11		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	14		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		47		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	97		97		—		—		—		—		—		—		—		—
	16		14		7		6		—		—		—		—		—		—
	15		13		—		—		—		—		—		—		—		—
	137		151		—		—		—		—		1 142		1 193		2 211		2 213
	100		78		64		44		23		23		415		389		13		26
	419		662		71		108		23		23		1 557		1 582		2 224		2 239
USD 89 622		USD 82 853		USD 5 170		USD 4 322		USD —		USD —		€ —		€ —		USD —		USD —	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^				Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund^				Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^				Legg Mason Japan Equity Fund^			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	61	USD	61	USD	39	USD	39	USD	2 554	USD	2 552	YEN	131 395	YEN	126 767
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		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
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		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		61		61		39		39		2 554		2 552		131 395		126 767
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)		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		59		59		1		1		2 518		2 516		–		–
Charges à payer et autres passifs		2		2		38		38		36		36		131 395		126 767
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		61		61		39		39		2 554		2 552		131 395		126 767
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	YEN	–	YEN	–
	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^				FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^*				FTGF Franklin European Unconstrained Fund^φ*				FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Ω			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	17	USD	23	USD	1	USD	16	€	93	€	600	USD	55	USD	139
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		–		–		20 573		31 871		–		82 397		–		15 267
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		24
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		–		–		392		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		–		–		–		–		–		20		–		251
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		5		–		–		–		–		–
Dividendes à recevoir		–		–		21		27		–		98		–		3
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		6
Autres actifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		17		23		20 600		32 306		93		83 115		55		15 690
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		–		–		9		–		–		–		–		–
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)		–		–		–		125		–		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		7		19		–		24		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		2		2		9		9		5		13		5		42
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		34		39		–		4		–		46
Charges à payer et autres passifs		15		21		260		161		88		57		50		66
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		17		23		319		353		93		98		55		154
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	–	USD	–	USD	20 281	USD	31 953	€	–	€	83 017	USD	–	USD	15 536

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^Δ				Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund ^Δ				Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund ^Δ				Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^Δ				FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund ^{Δ*} μ			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
USD	34	USD	41	USD	28	USD	28	USD	51	USD	51	USD	61	USD	61	USD	85	USD	31
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		21 541
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		112
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		185
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		34
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	34		41		28		28		51		51		61		61		85		21 903
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		2
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		92
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		22
	-		-		-		-		-		-		-		-		9		10
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		1
	34		41		28		28		51		51		38		38		-		213
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		67
	34		41		28		28		51		51		61		61		85		407
USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	21 496
Franklin Responsible Income 2028 Fund ^Δ				Franklin Responsible Income 2029 Fund ^Δ				FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund ^Δ ψ				FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund ^Δ γ				FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ^Δ δ			
Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
€	72	€	61	€	1 684	€	800	€	11	€	-	USD	896	USD	-	USD	4	USD	-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	70 490		82 166		35 094		38 422		4 907		-		1 553 245		-		32 076		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		194		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		1		-		12		-
	-		-		-		764		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	795		911		500		518		82		-		79		-		-		-
	14		19		15		16		2		-		11 676		-		465		-
	-		-		-		-		17		-		-		-		1		-
	-		-		2		1		1		-		26		-		9		-
	71 371		83 157		37 295		40 521		5 020		-		1 565 923		-		32 761		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		142		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		1		-		368		-
	-		-		-		1 329		-		-		22 028		-		55		-
	-		-		-		-		-		-		544		-		-		-
	21		28		15		14		-		-		568		-		11		-
	8		10		8		7		-		-		101		-		7		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	404		114		-		-		-		-		1		-		-		-
	87		54		52		25		17		-		124		-		43		-
	520		206		75		1 375		17		-		23 367		-		626		-
€	70 851	€	82 951	€	37 220	€	39 146	€	5 003	€	-	USD	1 542 556	USD	-	USD	32 135	USD	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^λ				FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^α				FTGF Putnam Balanced Fund ^β				FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^δ			
	Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	3	USD	–	USD	1	USD	–	USD	18 668	USD	–	USD	–	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		73 957		–		534 095		–		213 744		–		3 950		–
Investissements nantis		–		–		1 114		–		315		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		4		–		112		–		9		–		–		–
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		–		–		6 248		–		1 227		–		–		–
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		–		–		584		–		–		–
Dividendes à recevoir		15		–		526		–		85		–		5		–
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		4		–
Autres actifs		9		–		6		–		2		–		–		–
Total des actifs courants		73 988		–		542 102		–		234 634		–		3 959		–
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		24		–		774		–		–		–		–		–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		29		–		3		–		–		–
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		343		–		494		–		25		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		61		–		8		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		–		–		–		13 799		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		37		–		229		–		237		–		–		–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		10		–		39		–		20		–		6		–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		5		–		16		–		9		–		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		98		–		23 411		–		50		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		25		–		19		–		39		–		24		–
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		542		–		25 072		–		14 190		–		30		–
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	73 446	USD	–	USD	517 030	USD	–	USD	220 444	USD	–	USD	3 929	USD	–

État de la situation financière – (suite)

	Franklin Templeton Global Funds Plc			
(en milliers)		Au 28 février 2026		Au 28 février 2025
ACTIFS COURANTS :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	236 599	USD	255 064
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		15 004		22 772
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :				
Investissements		16 339 796		13 269 306
Investissements nantis		5 032		51
Options		35		1 246
Contrats de swaps		2 014		1 295
Swaptions		142		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		7 383		19 706
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		1 613		5 962
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		96 060		105 498
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		58 364		66 899
Intérêts et autres revenus à recevoir		53 638		46 777
Dividendes à recevoir		7 789		6 838
Commissions de gestion à recevoir		44		15
Autres actifs		123		9
Total des actifs courants		16 823 636		13 801 438
PASSIFS COURANTS :				
Découvert de trésorerie (Note 8)		7 675		7 693
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		3 891		6 160
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :				
Investissements vendus à découvert		–		22 394
Options		33		559
Contrats de swaps		2 593		2 480
Swaptions		128		11
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		21 960		13 952
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		2 586		3 588
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		355 826		274 491
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		5 079		4 572
Commissions de gestion à payer (Note 4)		7 785		7 147
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		1 329		1 263
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		731		757
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		51 165		41 936
Charges à payer et autres passifs		13 215		8 686
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		473 996		395 689
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	16 349 640	USD	13 405 749

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 FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] et FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] ont été convertis en dollar américain dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc à la date de clôture de l'exercice, le 28 février 2026, en utilisant le taux de clôture USD/EUR de 0,8463 (28 février 2025 : 0,9640).

Les chiffres en yen du Legg Mason Japan Equity Fund[^] ont été convertis en dollar américain dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc à la date de clôture de l'exercice, le 28 février 2026, en utilisant le taux de clôture USD/JPY de 156,1650 (28 février 2025 : 150,5350).

Les chiffres en livre sterling du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] ont été convertis en dollar américain dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc à la date de clôture de l'exercice, le 28 février 2026, en utilisant le taux de clôture USD/GBP de 0,7420 (28 février 2025 : 0,7950).

α Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

β Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] a commencé à être négocié au 24 mars 2025.

γ Le FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

δ Le FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

λ Le FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

ρ Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

θ Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Ω Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

η Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a cessé ses activités au 4 août 2025.

φ Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 18 août 2025.

μ Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Ψ Le FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] a commencé à être négocié au 17 février 2026.

π Le 7 mai 2026, les agréments des FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] et FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] ont été révoqués par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

* Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter aux notes 14 et 16.

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

Au nom du Conseil d'administration

Fionnuala Doris
Administratrice

Joseph Keane
Administrateur

16 juin 2026

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 383 204	3 030	126,46	USD 399 438	3 271	122,10	USD 243 001	2 080	116,83
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1 462 390	1 462 390	1,00	1 089 810	1 089 823	1,00	737 375	737 387	1,00
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	–	–	–	–	–	–	1	–	110,97
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	–	–	–	–	–	–	174	174	1,00
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	180	2	116,54	175	2	113,32	168	2	109,18
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	221 304	221 304	1,00	190 664	190 666	1,00	133 030	133 032	1,00
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A (G)	499	4	126,72	482	4	122,36	461	4	117,06
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	182	182	1,00	180	180	1,00	201	200	1,00
Actions de distribution (D) en USD de catégorie 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 catégorie A	USD 18 971	130	146,36	USD 27 213	197	137,95	USD 29 383	224	130,97
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	27 098	293	92,44	28 195	313	90,14	36 683	414	88,70
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1 357	10	133,00	3 121	25	125,98	3 877	32	120,21
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	2 286	25	92,49	2 329	26	90,19	2 470	28	88,74
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	871	9	98,02	1 040	11	93,00	1 002	11	88,85
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	19 371	143	135,08	25 366	200	126,89	90 592	755	120,02
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	6 376	70	91,01	9 053	102	88,75	15 485	177	87,33
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	754	6	118,56	345	3	111,19	1 499	14	105,04
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	201	2	89,96	201	2	87,72	198	2	86,29
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	12	–	111,71	9	–	105,41
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	3 219	36	89,71
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	1 017	7	145,07	1 027	8	136,64	1 015	8	129,60
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	–	–	–	–	–	–	28	–	119,49
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 32 714	205	159,48	USD 55 688	368	151,49	USD 94 104	642	146,51
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	24 184	247	97,97	26 130	272	95,93	29 679	309	95,93
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	2 705	35	77,48	2 834	37	77,35	3 621	46	78,76
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	138	3	72,12	108	2	72,41	516	11	74,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	354	3	93,68	429	5	90,98	698	7	89,59
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	13	–	97,77	12	–	95,74	12	–	95,73
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	6 623	47	141,96	10 291	76	135,52	16 755	127	131,73
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	6 353	64	98,67	6 573	68	96,61	8 069	84	96,61
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	3 349	29	115,71	6 712	61	110,63	11 694	109	107,66
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	48 879	379	128,84	65 888	541	121,71	415 738	3 552	117,03
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	5 817	63	91,87	6 956	77	89,96	8 584	95	89,96
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	2 120	18	120,22	2 026	18	113,46	2 844	26	108,99
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	–	–	–	1 882	22	83,64	2 994	36	83,64
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	–	–	–	86	1	87,56	119	1	85,64
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	41 388	265	156,07	60 901	414	147,05	202 351	1 435	141,03
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	333	4	92,96	326	4	91,01	4 507	49	91,09
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	103,91	–	–	99,38	–	–	96,22
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	10 586	135	78,43
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	325	3	119,61
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	3	–	150,31	12	–	141,52	34	–	135,77
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	88	1	161,87	83	1	153,83	174	1	148,81
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	801	8	98,74	786	8	96,68	794	8	96,68
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B (G)	–	–	–	3	–	96,68	3	–	96,68
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	223	2	147,29	213	2	140,68	207	2	136,77
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	659	7	98,75	834	9	96,70	847	9	96,69
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^A									
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	€ –	–	–	€ –	–	–	€ 1 201	13	98,79
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A	–	–	–	–	–	–	892	9	94,79
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	–	–	–	–	–	–	56	1	98,18
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	–	–	–	–	–	–	5 161	54	95,65
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	41 686	419	99,50
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	–	–	–	–	–	–	467	4	118,00
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	–	–	–	–	–	–	267	3	106,14
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	–	–	–	–	–	–	99	1	108,81
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 9 965	54	183,32	USD 11 359	66	172,94	USD 11 157	68	163,58
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	9 901	95	103,86	10 624	104	101,77	10 954	109	100,33
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1 078	12	88,17	1 276	15	86,42	1 479	17	85,24
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	3 091	41	75,32	2 620	34	76,22	1 369	18	77,00
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	283	6	70,80	233	5	71,50	138	3	72,88
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	860	5	144,99	860	6	139,90	1 578	11	134,67
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	1 243	15	68,77	1 180	17	68,92	1 525	20	69,13
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	99	2	55,70	147	3	56,59	222	4	57,59
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	335	3	85,09	378	4	83,58	427	4	82,64
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	10	1	73,83	49	5	73,68	49	5	74,93
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	632	1 085	0,74	719	1 279	0,76	929	1 598	0,78
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de catégorie A (couvertes)	19 145	501	608,31	25 536	759	629,24	7 827	229	654,80
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	96	1	103,78	103	1	101,69	188	2	100,30
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	4 775	29	162,54	4 839	31	154,10	5 572	38	146,50
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	5 403	52	103,83	6 854	67	101,74	7 866	78	100,30
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	779	5	142,16	1 073	8	134,97	1 175	9	128,46
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	195	2	86,45	370	4	84,73	453	5	83,54
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	57	–	105,53	49	–	102,45	60	1	99,23
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	130	2	70,14	63	1	70,28	40	1	70,51
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	24 242	139	173,84	21 553	132	163,08	19 213	125	153,36
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	3 997	46	86,48	4 311	51	84,74	4 382	52	83,54
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	263	3	86,56	319	4	84,82	695	8	83,67
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	2 242	17	114,34	706	6	109,68	251	2	104,99
Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)	–	–	–	32	–	79,78	32	–	78,87
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	22 949	108	212,35	38 328	193	198,71	36 527	196	186,39
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	352	3	107,81	356	3	105,67	349	3	104,23
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)	71 755	522	105,77	59 720	522	103,38	59 744	522	101,29
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	807	5	148,83	730	5	142,37	781	5	135,82
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	11	–	66,47	10	–	66,58	33	–	66,82
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	192	2	82,14	207	2	80,64	337	3	79,76
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	29	–	70,50	135	2	69,64	135	2	69,27
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	2 445	56	154,97	2 548	71	144,25	2 701	80	134,58
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1	–	110,19	248	2	102,85	–	–	–
Parts de Distribution (M) en AUD de catégorie LM (couvertes)	–	–	–	43 659	768	91,67	62 490	1 054	91,24
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	74	–	165,63	129	1	154,60	262	1	144,88
FTGF Western Asset US High Yield Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 13 816	60	230,76	USD 16 752	78	213,65	USD 15 896	82	194,34
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	20 673	291	71,15	23 440	335	70,05	24 756	361	68,50
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	2 587	30	86,05	1 440	17	84,80	1 248	15	82,95
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	6 127	91	67,06	2 238	33	68,57	1 669	24	68,90
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	1 438	18	66,83	1 241	18	67,29	1 385	19	66,93
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	229	18	99,02	153	12	100,90	–	–	102,01
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	8 121	17 101	0,60	2 934	6 289	0,63	583	1 216	0,65
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	4 474	21	215,88	4 004	20	200,86	4 321	24	183,63
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	2 622	37	71,16	2 426	35	70,06	1 778	26	68,50
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2 471	12	202,90	2 304	12	189,08	2 662	15	173,13
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1 272	14	88,92	416	5	87,51	402	5	85,57
Actions de capitalisation en EUR de catégorie F (couvertes)	152	1	111,87	13	1	66,58	375	3	99,26
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	3 415	16	214,45	3 189	16	197,86	3 121	17	179,36
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	141	2	84,64	134	2	83,33	179	2	81,52
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	10 400	46	225,12	16 680	81	207,10	20 612	110	187,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset US High Yield Fund (suite)									
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	USD 2	–	133,39	USD 1	–	122,92	USD 4	–	111,24
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	1	–	92,78	1	–	91,40	1	–	89,40
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	85,27	1	–	85,88	30	–	85,40
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM	–	–	–	7 451	96	77,58	15 675	207	75,89
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	32	–	137,36	12	–	126,08	11	–	113,75
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	99	–	235,55	208	1	218,32	204	1	198,80
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	891	13	70,59	1 055	15	69,49	1 051	15	67,96
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	182	1	214,32	169	1	199,63	155	1	182,70
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	402	6	70,57	472	7	69,47	644	9	67,95
Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	128	1	211,42	119	1	195,46	116	1	177,55
FTGF Western Asset Global High Yield Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 5 403	26	209,52	USD 6 460	33	192,87	USD 5 296	30	176,21
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	5 083	76	67,11	5 792	88	65,52	5 988	94	63,78
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	6 575	88	74,46	6 324	87	72,75	7 148	101	70,83
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	3 287	53	61,69	4 014	64	62,33	4 468	72	62,40
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	3 343	68	69,16	3 474	80	70,37	4 216	91	71,08
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1 283	9	126,36	1 808	13	132,51	1 840	15	116,18
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A (couvertes)	30	–	63,31	26	–	63,19	121	2	62,53
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	2 913	6 601	0,56	1 380	3 222	0,58	1 739	3 966	0,59
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	–	–	–	–	–	–	30	–	63,65
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	695	4	195,63	844	5	180,99	916	6	166,18
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1 708	26	66,82	1 735	27	65,23	1 760	28	63,49
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	301	2	177,57	606	4	164,73	749	5	151,67
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	159	2	82,27	161	2	80,32	166	2	78,18
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	88	1	62,95	77	1	62,84	52	1	62,22
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	3 316	17	190,72	1 958	11	175,17	1 612	10	159,68
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	454	6	78,08	433	6	76,22	488	7	74,20
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	526	2	87,48	1 294	15	98,41	3 619	44	83,18
Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)	392	4	69,40	617	7	67,93	3 630	43	66,28
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	717	4	139,00	760	6	130,11	1 491	11	120,34
Actions de distribution (D) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	32	–	75,45	29	–	73,84	28	–	72,07
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	1	–	95,49	1	–	93,26	1	–	90,78
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	87,71	1	–	87,52	30	–	86,67
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	752	4	211,30	1 200	6	195,14	1 146	6	178,87
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	694	10	67,11	842	13	65,52	896	14	63,77
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	456	2	192,28	423	2	178,46	459	3	164,40
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	550	8	67,12	530	8	65,52	630	10	63,79
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 17 186	101	170,33	USD 20 126	127	158,84	USD 25 581	167	153,39
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	6 193	61	101,96	4 705	48	97,37	4 953	51	96,59
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	3 210	34	93,99	3 471	39	89,76	4 606	52	89,07
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	17 444	270	64,54	21 876	346	63,25	25 435	395	64,36
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	7 408	149	69,63	8 285	194	68,65	11 147	243	70,51
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)	–	–	–	15	–	85,36	16	–	86,13
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	11 948	1 262	64,94	28 565	3 186	65,41	23 093	2 436	68,32
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	587	2	227,17	926	4	241,32	1 377	6	223,59
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	293	2	103,15	479	5	98,42	74	8	96,16
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	59	–	103,42	77	1	112,79	361	3	107,52
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	3 707	372	77,86	4 850	497	75,83	5 412	546	77,67
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	391	333	1,49	608	578	1,42	591	568	1,40
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1 592	3 194	0,63	1 117	2 379	0,63	1 441	2 946	0,66
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	173	330	0,66	170	332	0,69	396	759	0,70
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	–	–	–	58	–	152,25	56	–	147,41
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	799	5	155,46	860	6	145,69	1 253	9	141,40
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	260	3	101,95	558	6	97,38	800	8	96,60
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	216	2	133,67	311	2	125,40	483	4	121,83
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	203	2	93,73	191	2	89,51	185	2	88,79
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	918	6	158,00	914	6	146,75	1 082	8	141,15
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	631	7	93,78	731	8	89,57	708	8	88,85
Actions de distribution (M) en USD de catégorie X	2 057	23	90,37	966	11	86,30	1 117	13	85,64
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	16 930	89	190,63	47 899	271	176,62	55 334	327	169,46
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	2 427	13	161,81	2 261	13	170,76	29 793	175	157,55
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	2 985	26	112,18	3 732	32	109,56
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	16 833	156	91,42	16 118	156	99,71	21 356	208	95,08
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier	11 548	102	96,20	11 028	102	104,64	10 943	102	99,65
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier	45	–	104,88	44	–	107,30	74	1	106,10
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	–	–	–	12 765	66	193,43	15 379	83	184,48
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	1 769	20	89,58
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie LM (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1 296	15	82,67
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 29 332	209	140,54	USD 29 867	223	134,17	USD 32 186	253	126,97
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	10 040	90	112,02	10 599	97	108,80	10 728	102	104,94
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	2 214	19	98,66	5 602	56	96,31	15 241	152	92,69
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	3 827	349	98,92	5 787	644	96,72	10 828	1 203	93,27
Actions de distribution (M) en SEK de catégorie A (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1	–	91,29
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2 635	20	129,30	3 028	24	124,06	3 635	31	118,00
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C	–	–	–	117	1	107,60	3 832	37	103,78
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2 167	18	121,35	2 246	19	116,56	3 167	29	110,97
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1 139	11	106,25	1 175	11	103,19	1 163	12	99,53
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1 369	10	143,01	1 238	9	135,99	3 036	24	128,18
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	–	–	101,30	–	–	99,12	215	2	95,81
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	–	–	101,06	344	3	98,06	20 039	197	93,97
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	29 421	187	157,53	10 740	72	149,39	13 167	94	140,44
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)	5 097	40	97,97	4 402	40	99,36	4 697	42	100,08
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	35	–	106,78	31	–	103,53	12 290	115	98,95
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	250	2	100,95
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	141	1	146,34	139	1	139,04	191	1	130,91
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	–	105,02	2	–	102,17	61	–	98,73
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	28 759	274	104,92	27 457	268	102,32	56 466	570	99,06
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	–	–	103,03	–	–	99,71	28	–	95,09
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	4 971	47	88,84	4 685	51	88,51	12 489	133	87,18
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	60 978	460	98,33	71 203	589	96,05	274 828	2 336	93,18
FTGF Western Asset Global Bond Fund**									
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	USD 1	–	96,88	USD 1	–	94,81	USD 17	–	93,66
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	32	–	119,13	1 277	11	113,35	1 341	12	109,21
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	19 594	121	162,49	24 802	161	154,41	25 994	175	148,60
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	255	2	105,43	224	2	102,34	22 399	207	100,29
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	2	–	89,82
Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	2 447	40	99,96
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	1	–	106,44	1	–	100,84	1	–	96,73
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	97,76	1	–	94,73	29	–	92,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	3 823	36	104,98
Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	78 140	927	114,93	71 025	927	110,80	73 367	927	107,37
FTGF Western Asset Global Credit Fund*									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 228	2	149,05	USD 267	2	141,17	USD 795	6	132,56
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	44	–	120,22	79	1	116,42	252	2	111,18
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1	–	119,17	–	–	112,61	–	–	105,17
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1	–	85,21
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	20	–	87,90
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	10 156	55	183,38	21 840	127	172,19	25 451	159	160,20
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM (couvertes)	–	–	–	4 939	53	90,01	4 450	48	85,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	—	—	USD	—	—	USD 255 880	1 992	128,45
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	—	—	—	—	—	—	101 377	1 328	76,32
Actions de distribution (S) en USD de catégorie A	—	—	—	—	—	—	23 243	253	91,73
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	1 502	25	91,98
Actions de distribution (M) Plus (e) en AUD de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	12 151	259	72,26
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	3 865	35	99,03
Actions de distribution (M) Plus (e) en CNH de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	930	51	132,11
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	1 593	134	85,47
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	—	—	—	—	—	—	185 605	1 629	105,43
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	4 081	41	91,30
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	4 234	56	69,55
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A	—	—	—	—	—	—	5 823	68	79,62
Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	161	1	146,50
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	3 722	26	113,84
Actions de distribution (M) Plus (e) en JPY de catégorie A	—	—	—	—	—	—	7 149	82	69,25
Actions de Capitalisation en NOK de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	253	4	10 003,12
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	4 442	532	88,61
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	976	105	96,33
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	6 917	7 805	1,19
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A	—	—	—	—	—	—	17 973	33 238	0,73
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	—	—	—	—	—	—	29	50	0,78
Actions de distribution (S) en USD de catégorie C	—	—	—	—	—	—	30 958	271	114,30
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	—	—	—	—	—	—	3 922	43	90,81
Actions de distribution (S) en USD de catégorie E	—	—	—	—	—	—	10 586	94	112,53
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	—	—	—	—	—	—	983	11	90,58
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	—	—	—	—	—	—	2 521	25	93,47
Actions de distribution (S) en USD de catégorie F	—	—	—	—	—	—	34 838	283	123,31
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	—	—	—	—	—	—	3 090	33	92,91
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	—	—	—	—	—	—	57 086	436	130,98
Actions de distribution (S) en USD de catégorie X	—	—	—	—	—	—	3 014	37	81,50
Actions de capitalisation en CHF de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	7 914	87	91,41
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	—	—	—	—	—	—	8 388	72	103,23
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	1 899	11	153,88
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	51 069	426	110,90
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	3 136	38	76,87
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	—	—	—	—	—	—	522	6	76,16
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	911	5	153,58
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	23 562	155	120,69
Actions de capitalisation en SGD de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	1 358	14	74,59
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	—	—	—	—	—	—	2 243	2 410	1,25
Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier	—	—	—	—	—	—	46 954	342	137,29
Actions de capitalisation en AUD de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	14 313	157	91,20
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	836	13	98,05
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	983	17	86,86
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	28 142	794	176,12
Actions de distribution (S) en CHF de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	3 432	31	98,95
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	—	—	—	—	—	—	1 106	13	74,48
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	14 867	86	160,49
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	93 921	794	109,45
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	27 308	322	78,39
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	4 217	29	113,89
Actions de capitalisation en JPY de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	17 316	187	73,20
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	46 942	712	9 886,79
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	1 945	74	104,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	—	—	—	—	—	—	27	3	101,75
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	—	—	—	—	—	—	11	—	143,01
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie LM (couvertes)	—	—	—	—	—	—	2 596	20	119,87
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	—	—	—	—	—	—	9 507	176	82,92
	—	—	—	—	—	—	640	4	140,26
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	—	—	USD	—	—	USD	24	—
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1	—	74,90	1	—	75,64	41	1	76,66
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	6	—	104,45	5	—	100,92	26	—	96,32
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	—	—	—	—	—	—	1	—	111,66
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie X (couvertes)	—	—	—	—	—	—	40	1	67,31
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	—	—	—	1 231	12	106,08	1 397	14	98,47
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	19 258	200	74,03	19 399	200	87,58	19 394	200	85,76
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	4 603	40	88,49	4 133	40	93,30	4 410	40	97,52
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	12 304	97	107,63	19 322	181	102,90	17 967	171	97,16
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	63 610	406	116,21	49 325	360	108,94	39 226	306	101,40
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)	24 696	372	10 367,21	24 944	372	10 093,89	—	—	—
Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	19 356	236	111,92	16 975	231	106,24	17 064	233	99,28
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM (couvertes)	—	—	—	35 543	327	104,85	42 308	397	98,62
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	193 803	993	144,76	236 145	1 389	135,19	230 783	1 459	125,34
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie D	USD	241	2	USD	805	7	USD	1 564	14
Actions de distribution (M) en USD de catégorie D	1 056	14	77,67	1 073	14	78,94	737	9	78,16
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D	—	—	—	—	—	—	211	3	71,98
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D (couvertes)	1 192	10	104,86	1 017	10	101,94	994	10	94,69
Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	87	1	100,53	73	1	99,30	71	1	94,12
Actions de distribution (M) en USD de catégorie M	932	12	77,36	881	11	78,62	800	10	77,85
Actions de capitalisation en EUR de catégorie M (couvertes)	—	—	—	—	—	—	54	1	99,37
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	5 292	33	161,32	18 728	123	152,31	72 263	523	138,14
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie Premier	—	—	—	4 619	57	80,67	8 801	110	80,01
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	211	1	133,68	178	1	128,98	576	4	118,91
Actions de distribution (Q) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	161	2	67,77	147	2	70,33	154	2	70,91
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	519 608	3 021	172,00	487 681	3 021	161,43	439 931	3 023	145,54
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^Δ									
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	USD	10	—	USD	9	—	USD	9	—
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	70 903	620	114,36	58 146	545	106,69	61 613	615	100,18
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	1 174 143	9 984	117,60	1 162 232	10 625	109,38	1 088 086	10 625	102,41
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^Δ									
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie LM	USD	18 572	256	USD	18 317	257	USD	18 396	254
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	5 530	43	USD	5 979	49	USD	7 846	64
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	456	6	70,28	697	10	69,64	753	10	72,35
Actions de distribution (S) en USD de catégorie A	5 548	64	86,73	6 321	74	85,98	14 513	162	89,80
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	134	4	48,08	384	13	48,89	174	5	52,13
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	6 360	80	67,40	8 281	120	66,32	567	8	67,44
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	13 441	96	130,11
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	53	1	50,97	91	2	52,24	117	2	55,76
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A	34	—	65,27	35	—	73,70	37	—	73,87
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)	3 615	31	98,80	3 924	38	100,08	—	—	—
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	4 861	54	82,53
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A	—	—	—	—	—	—	87	1	87,90
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	74	1	57,34	77	1	56,94	86	1	59,42
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes)	1 938	14	101,80	2 089	16	101,11	—	—	—
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	2 649	23	92,67

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (suite)									
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	USD 199	2	109,89	USD 297	3	106,36	USD 298	3	106,78
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	9	13	0,82	14	23	0,84	63	101	0,84
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	7	—	114,98	7	—	110,99	7	—	111,16
Actions de distribution (S) en USD de catégorie B	—	—	—	—	—	—	44	—	89,76
Actions de distribution (S) en USD de catégorie C	666	8	86,35	725	8	85,61	750	8	89,40
Actions de capitalisation en USD de catégorie E	269	3	83,57	325	4	80,96	654	8	81,37
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	429	4	101,51	378	4	100,45	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	431	4	91,65
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	—	—	—	7 353	83	88,50	174	2	88,07
Actions de distribution (S) en USD de catégorie F	—	—	—	73	1	63,44	76	1	66,24
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes)	3	—	102,12	8	—	101,37	—	—	—
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	21	—	76,53
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	96	1	92,95	55	1	89,02	2 374	27	88,48
Actions de distribution (S) en USD de catégorie X	37	1	64,29	35	1	63,74	35	1	66,56
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	3 613	41	74,86	120	2	73,32	29	—	74,20
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	732	8	89,19
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	3 217	23	105,39	5 875	43	108,20	12 765	94	107,21
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	1 292	12	80,11	2 068	21	76,88	4 296	44	76,77
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	114	1	95,81
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes)	6 295	82	56,74	7 270	103	56,37	5 847	78	59,06
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	3 828	39	78,16
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1 574	14	108,59	2 031	20	103,86	21 414	208	103,09
Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier	—	—	66,42	14	—	65,77	24	—	68,68
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	44	—	125,82	1 279	9	137,10	2 300	16	130,58
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	992	11	73,06	1 262	17	71,41	1 245	16	72,28
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	6 583	54	112,34
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	—	82,20	1	—	78,71	3	—	78,49
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	46	1	56,91	44	1	56,44	54	1	58,87
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	54	—	102,24	102	1	101,53	—	—	—
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	345	3	84,20
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	4 026	42	94,80	3 940	44	90,29	2 860	32	89,08
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	32 588	290	112,52
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 658	5	130,10	USD 595	5	119,54	USD 599	5	116,57
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	162	2	90,87	149	2	88,17	145	2	90,30
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	17	—	96,63	102	1	90,86	157	2	90,29
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	—	—	—	2	2	1,02	1	2	0,99
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	305	3	111,03	344	3	102,53	367	4	100,48
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	22	—	91,97	21	—	89,22	22	—	91,37
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	—	—	—	—	—	—	28	—	108,20
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	194	2	112,66	177	2	102,96	172	2	99,91
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	42	—	112,35	2 709	21	102,85	2 640	21	100,18
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	116	1	78,85	49	1	76,75	86	1	79,19
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	39 073	307	127,39	121 878	1 048	116,35	121 526	1 078	112,78
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	307	2	112,51	2 505	23	105,19	3 047	27	103,85
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	7	—	74,46	12 202	126	76,87
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	6 069	44	139,05	5 494	44	125,87	5 277	44	120,91
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 27 443	187	147,13	USD 6 388	46	140,38	USD 2 744	21	128,99
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	10 099	117	86,01	7 161	82	87,09	1 384	16	85,59
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	40	—	112,61	38	—	106,91	—	—	—
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	2 423	24	100,90	1 593	16	102,16	75	1	100,28
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	7	—	185,97	6	—	176,31	6 557	41	160,88
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—	87	—	173,71	80	—	157,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1 091	10	109,19	1 056	10	103,23	—	—	—
Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)	19 422	155	171,45	17 986	155	168,40	11 283	100	153,44
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)	9 307	73	108,00	8 772	74	115,03	9 041	74	113,79
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 1 498	13	113,98	USD 1 060	10	102,02	USD 2 826	27	105,16
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	258	3	84,36	227	3	79,00	512	6	85,59
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	—	—	—	5	—	69,92	6	—	73,54
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	2	3	0,90	12	20	0,86	14	21	0,88
Actions de capitalisation en AUD de catégorie C	108	1	102,26	97	1	92,01	131	1	95,33
Actions de capitalisation en USD de catégorie E	291	3	99,77	580	6	89,85	290	3	93,18
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	6	—	102,51	—	—	—	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	575	6	100,98	563	6	90,04	1 967	21	92,45
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F	333	5	72,31	312	5	67,72	220	3	73,37
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	351	4	62,47	39	1	58,74	29	—	64,06
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	808	7	87,03
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	179 871	1 459	123,27	163 343	1 490	109,65	183 751	1 636	112,30
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—	—	—	—	1 816	17	83,14
Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes) (IH)	5 986	62	160,94	5 225	62	150,57	5 709	62	151,23
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	—	—	—	—	—	—	1 621	14	109,57
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM (couvertes) (IH)	9 948	86	193,15	8 042	80	179,55	7 666	70	179,20
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 89 029	586	152,03	USD 148 178	1 044	141,99	USD 186 183	1 370	135,93
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	591	7	87,93	610	7	87,29	1 619	18	87,86
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	13 370	161	82,85	12 539	152	82,30	16 750	200	83,74
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	22 447	302	74,42	21 985	290	75,82	28 773	369	78,01
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	48 931	623	78,57	69 769	880	79,27	86 736	1 061	81,76
Actions de capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	3 271	48	96,53	2 713	48	90,78	2 883	51	87,60
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	803	16	71,79	863	19	73,78	1 471	30	76,50
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	979	99	67,53	1 649	170	70,76	1 260	121	74,73
Actions de capitalisation en CZK de catégorie A (couvertes)	961	17	151,29	480	11	108,72	35	1	104,15
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	3	—	105,21	2	—	111,87	2	—	102,70
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	15 096	119	107,40	27 557	259	102,56	44 018	408	99,82
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	18 377	196	79,28	19 905	238	80,71	26 885	301	82,59
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1	—	104,82	1	—	102,14	—	—	—
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1	—	97,47	1	—	102,14	—	—	—
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	1 716	21	68,58	1 334	18	71,41	1 975	24	74,76
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	22 936	306	63,36	24 857	367	65,32	30 592	413	68,53
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	2 131	22	73,09	1 411	15	74,70	2 024	21	77,11
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)	3 416	35	71,60	4 033	44	72,46	6 130	65	74,94
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	6 605	47	101,06	637	53	93,84	653	56	90,45
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	5 585	582	75,05	6 579	673	76,03	8 043	800	78,76
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	20 101	33 493	0,76	23 886	40 666	0,79	33 994	54 979	0,83
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)	20 007	35 921	0,70	20 913	38 744	0,73	23 558	41 347	0,77
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	2 005	3 578	0,71	2 101	3 679	0,77	3 324	5 658	0,79
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	6 640	64	104,17	8 408	86	97,78	16 481	175	94,08
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	9 228	113	81,38	11 248	139	80,84	11 912	145	82,24
Actions de capitalisation en USD de catégorie E	12 520	111	112,47	20 161	191	105,67	35 624	350	101,77
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	296	4	81,14	778	10	80,63	836	10	82,02
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	4 301	36	101,65	4 856	48	97,73	5 546	54	95,83
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	11 397	104	109,15	14 166	140	101,48	20 610	213	96,71
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	1 882	21	90,45	3 238	36	89,86	5 158	56	91,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	8 474	76	111,18	6 129	59	103,17	4 666	48	98,12
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	1	—	90,55	1	—	89,96	1	—	91,51
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	11 550	138	83,95	13 592	162	84,16	14 868	172	86,24
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	2 207	17	107,26	1 222	10	113,35	1 012	9	103,52

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (suite)									
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	USD	–	–	USD	–	–	USD	156	7
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	920	8	94,95	794	8	90,14	8 687	92	87,36
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)	1	–	98,46	–	–	102,23	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	1 489	19	67,95	1 889	26	69,58	12 324	157	72,59
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	1 194	12	76,96	1 659	17	77,35	2 973	30	79,52
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	45 588	412	110,58	87 347	852	102,46	86 074	885	97,30
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	7 829	91	86,31	8 002	93	86,39	15 699	178	88,40
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	27 248	188	122,86	42 958	356	116,45	69 864	574	112,55
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)	1	–	98,46	1	–	102,23	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	20 776	254	69,25	18 420	250	70,99	42 042	527	73,85
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	339	3	80,35
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)	3 025	222	122,76	2 372	219	116,56	2 473	227	112,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	166 275	1 446	114,98	88 123	828	106,43	87 617	868	100,97
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	2 096	26	80,17	2 099	26	80,31	74	1	81,85
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	10 508	78	114,16	8 835	79	107,97	38 772	344	104,20
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	3 453	37	78,57	3 485	42	80,38	4 483	50	83,51
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	137	1	81,12	51	1	81,19	75	1	83,23
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	18 239	149	122,06	16 824	149	112,59	15 905	149	106,44
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	6 594	81	81,79	5 850	72	81,38	4 097	49	82,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	22 848	230	99,52	8 147	82	99,12	1	–	100,36
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)	1	–	100,05	1	–	102,28	–	–	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes)	36 860	420	74,35	131 628	1 670	75,99	113 322	1 337	78,43
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	578	4	110,12	10 796	84	101,90	22 781	187	96,55
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]η									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	–	–	USD	2 080	17	USD	371	3
Actions de distribution (M) en USD de catégorie X	–	–	–	–	1	–	–	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	8 816	67	131,29	12 037	100	120,11
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	3 994	30	133,95
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	–	–	USD	–	–	USD	29	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	–	–	–	–	–	–	–	75	120
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	–	4	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie LM (couvertes)	–	–	–	–	–	–	70 929	1 223	89,24
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]									
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	USD	–	–	USD	–	–	USD	101	1
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	–	–	–	–	–	–	–	15 597	148
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	–	–	–	–	–	–	–	105	1
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	–	–	–	–	–	–	–	26	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	1	116,10	USD	1	110,53	USD	1	105,44
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	35 277	300	117,59	36 816	331	111,24	31 698	300	105,66
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]β									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	1	124,59	USD	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	1	–	125,33	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1	–	125,79	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	1	–	120,61	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM	69 398	958	120,70	–	–	–	–	–	–
FTGF ClearBridge US Value Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	87 821	366	USD	118 178	561	USD	121 992	663
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	33 485	73	456,17	35 028	87	400,53	31 475	90	349,52
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	20 169	66	257,10	24 588	92	257,03	20 509	88	215,29
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1 044	6	147,98	1 338	10	132,41	513	4	117,54
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	32	–	208,20	26	–	186,21	47	–	165,46
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	135	–	318,93	78	–	299,96	25	–	260,70
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	3 319	2 230	1,88	6 070	4 642	1,77	5 626	4 930	1,54
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1 472	522	3,57	1 574	661	3,22	1 569	737	2,86
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	14 895	63	238,28	14 249	68	210,26	9 640	52	184,40
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2 754	7	405,56	2 882	8	357,87	2 951	9	313,86
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	3 371	23	149,34	7 432	56	132,11	3 173	27	116,15
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	28 047	58	487,59	34 378	81	425,57	27 705	75	369,14
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	462	2	266,96	403	2	233,54	367	2	203,38
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	3 250	20	159,56	3 640	26	138,91	1 773	15	120,27
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	4 371	13	334,71	9 519	33	292,59	3 786	15	254,51
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	11 510	57	172,39	220 644	1 244	170,94	5 778	38	142,09
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	1	–	111,47	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	107 670	240	448,66	399 930	1 026	389,93	582 482	1 730	336,79
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	208	1	298,86	243	1	261,42	75	–	227,57
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	59 906	146	348,37	134 268	375	344,87	116 174	376	286,04
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	17 137	101	143,66	57 944	439	127,30	110 865	917	111,92
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	1	–	129,55	1	–	120,42	1	–	103,51
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	211 227	1 464	144,28	133 993	1 070	125,21	102 451	949	107,98
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	3 328	24	102,59	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie LM	7 290	47	155,11	8 963	66	135,65	8 649	73	118,00
FTGF Putnam US Research Fund[*]									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	51 037	105	USD	38 644	95	USD	37 093	104
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	5 129	11	485,19	4 889	12	408,54	9 624	27	357,83
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	10 347	15	601,85	1 808	3	577,58	2 958	6	485,31
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1 204	8	125,15	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1	–	128,13	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1	1	1,24	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie AX (couvertes)	124	1	127,11	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie AX (couvertes)	46	–	123,61	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie AX (couvertes)	530	4	125,93	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie AX (couvertes)	1	–	127,88	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie AX	1	–	129,05	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie AX (couvertes)	1	1	1,25	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie AX	1 844	14	128,11	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	–	–	–	–	–	–	26	–	321,46
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	–	–	–	–	–	–	42	–	120,88
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	19 579	45	431,41	17 119	47	365,41	15 586	48	321,41
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	24 211	55	441,71	22 952	61	374,14	21 370	65	329,09
Actions de capitalisation en HKD de catégorie D1	1	–	129,27	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie D1 (couvertes)	1	1	1,25	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D1	37 147	290	128,09	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie D2	1	–	128,95	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie D2 (couvertes)	1	1	1,25	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D2	3 578	28	127,82	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	22 096	45	496,54	19 169	45	421,63	18 472	50	371,80
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	1 526	3	496,71	1 296	3	421,78	1 260	3	371,92
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	24 188	52	463,94	20 023	51	389,07	20 011	59	338,74
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	4 727	8	615,41	4 004	8	516,10	4 897	11	449,51
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1	–	128,13	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	1 896	5	400,34	1 597	5	334,30	1 390	5	290,70

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Putnam US Research Fund* (suite)									
Actions de capitalisation en AUD de catégorie P1 (couvertes)	USD 2	–	127,68	USD –	–	–	USD –	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	4 009	7	472,38	18	–	449,29	16	–	374,84
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	26	–	127,36	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	50 570	78	647,84	7 226	13	540,60	4 935	11	468,91
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	1 814	2	748,11	1 985	3	625,26	1 968	4	544,32
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	86 765	107	688,66	1 841	3	653,22	29 057	49	544,06
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	1	–	127,68	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)	1	1	1,26	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	1	–	128,57	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	1	–	123,81	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	1	–	126,33	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	1	–	128,11	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	434 578	3 378	128,64	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P1 (couvertes)	1 445	9	124,36	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	21 159	142	126,54	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	9 470	55	128,44	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie P1	1	–	129,62	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie P1 (couvertes)	1	1	1,26	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	264 878	2 060	128,61	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)	1	–	124,16	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	202 898	1 388	123,69	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	135 081	904	126,51	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	9 758	57	128,03	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	24 559	68	362,99	24 242	80	301,39	27 678	107	259,79
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	1 253	4	273,25
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	4 687	9	514,59	4 247	10	432,63	4 270	11	377,61
Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	7	–	467,26	6	–	394,81	5	–	346,32
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	4 328	9	468,36	3 737	9	395,73	3 284	9	347,14
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	6 114	12	513,38	5 672	13	432,34	5 124	14	378,01
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	565	1	624,77	485	1	599,31	426	1	502,92
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	731	1	622,91	633	1	597,52	563	1	501,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	186	–	459,76	157	–	390,09	139	–	343,64
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	12	–	559,00	10	–	540,29	9	–	456,83
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 254 609	414	615,03	USD 293 114	486	603,37	USD 291 603	544	535,90
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	42 435	69	615,31	44 550	74	603,65	42 700	80	536,15
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	73 623	75	835,99	93 206	96	934,50	86 759	101	796,62
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	13 562	39	292,23	19 381	64	291,75	18 990	67	263,79
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	1	–	124,26	1	–	138,97	1	–	118,33
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	6	–	551,66	6	–	543,86	6	–	485,30
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	31	–	559,84	61	–	551,97	59	–	492,71
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	25 936	47	551,60	27 408	50	543,85	27 399	56	485,46
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	8 975	16	559,94	11 686	21	552,07	12 261	25	492,80
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	7 391	23	324,14	12 306	38	320,39	11 555	40	286,71
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	8	–	314,34	22	–	310,74	43	–	278,07
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	46 797	137	342,47	107 866	323	333,98	98 806	335	294,85
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	16 533	48	341,75	19 052	57	333,27	18 482	63	294,22
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	20 379	53	384,05	29 134	78	374,22	44 931	136	330,19
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	1 961	7	254,05	7 045	24	282,13	5 031	19	238,85
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	3 371	11	270,55	3 390	12	268,33	9 787	38	240,87
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	5 149	10	382,14	10 557	21	399,31	14 261	32	351,17
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	180 865	441	409,92	364 815	916	398,26	404 984	1 156	350,29
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	8 066	42	193,44	8 020	43	187,94	7 033	43	165,30
Actions de capitalisation en CNH de catégorie Premier (couvertes)	50 800	765	340,49	43 966	840	308,20	30 321	576	261,50
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	77 748	201	326,60	114 692	306	361,70	111 362	337	305,37
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	1 374	4	304,62	78 620	251	301,57	62 598	215	269,94
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	5 245	25	176,96	5 905	29	195,94	6 968	39	165,25
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	104 523	198	392,33	108 317	211	408,40	116 480	258	358,00
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	297 773	1 133	262,89	268 463	1 052	255,16	239 721	1 069	224,20
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S	24 646	186	132,38	26 878	209	128,49	9 379	83	112,91
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	42 700	132	273,58	201 271	641	302,62	112 184	407	255,24
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	58 929	152	388,55	70 694	188	375,15	61 484	188	327,89
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	988	8	99,74	2 362	21	109,66	389	1	345,23
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	9 986	15	651,76	11 355	18	637,18	10 921	19	563,95
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	14 329	24	593,13	14 557	25	582,76	14 076	27	518,37
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	783	1	767,23	1 253	2	751,35	2 001	3	666,12
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	28	–	828,45	28	–	924,14	25	–	786,38
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD 52 949	196	270,16	USD 59 251	238	248,53
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	–	–	–	12 819	47	270,33	17 024	68	248,68
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	–	–	–	3 196	27	191,83	3 724	32	179,11
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)	–	–	–	63	–	125,08	61	–	119,89
Actions de capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	–	–	–	575	24	172,04	836	–	162,31
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	–	–	–	7 612	17	472,18	7 945	20	371,22
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	–	–	–	579	3	176,33	673	4	165,29
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	–	–	–	–	–	–	14	–	119,57
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A	–	–	–	84	–	203,02	145	1	186,23
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	–	–	–	197	10	161,59	175	9	149,72
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	–	–	–	26	2	181,49	29	2	170,64
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	–	–	–	1 224	781	2,12	5 173	3 506	1,99
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	–	–	–	5	–	247,14	4	–	228,52
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	–	–	–	9 939	23	257,85	6 422	27	238,39
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	–	–	–	8 649	35	247,16	9 010	39	228,51
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	–	–	–	4 297	17	253,89	4 964	21	235,38
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	–	–	–	754	3	253,93	718	3	235,42
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	–	–	–	11	–	104,05	10	–	92,58
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	–	–	–	24	–	145,51	123	1	137,46
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	–	–	–	7 812	25	307,67	8 560	30	281,40
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	–	–	–	933	3	307,88	512	2	281,60
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	–	–	–	3 282	15	221,37	3 127	15	202,12
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	–	–	–	696	3	246,05	679	3	224,65
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	–	–	–	138	1	244,65	308	1	214,49
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	–	–	–	39	–	150,22	58	–	139,71
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	–	–	–	9 861	28	281,16	10 838	34	255,87
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	4 418	12	372,02	4 629	14	338,89
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	–	–	–	2 792	6	419,60	2 437	6	366,91
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	90	1	120,14
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	–	–	–	242	1	155,76	265	1	141,42
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	178	1	166,69	243	1	152,46
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	–	–	–	25 952	59	351,41	35 296	88	319,10
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	340	2	193,95
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	–	–	–	15 613	54	286,59	16 350	62	262,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	–	–	–	8	–	262,18	7	–	241,66
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	–	–	–	5 395	21	262,10	7 012	29	241,53
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	–	–	–	168	–	445,73	155	–	392,74
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	–	–	–	76	–	444,06	70	–	391,27
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	–	–	–	78	–	325,53	72	–	301,10
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	–	–	–	45	–	401,48	41	–	356,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund*									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 15 550	78	200,63	USD 15 090	82	184,95	USD 12 725	79	160,24
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	194	1	151,87	113	1	140,62	99	1	122,86
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1 605	16	102,92	1 959	20	98,74	1 499	17	89,07
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	2	–	130,85	1	–	123,31	1	–	109,31
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A	1 525	10	150,90	1 436	10	139,74	1 251	10	121,80
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	603	9	89,28	729	14	86,79	744	14	79,19
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	58	4	94,15	53	4	92,87	65	5	85,94
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	94	–	167,77	212	1	176,24	160	1	146,52
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	664	4	142,61	537	4	134,12	493	4	118,29
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	27	–	97,80	22	–	93,99	18	–	84,80
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	157	12	103,52	228	18	98,75	122	11	89,70
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	448	612	0,93	323	478	0,91	223	357	0,84
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	997	5	187,64	973	6	173,65	834	6	151,10
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	114	1	151,34	106	1	140,09	121	1	122,38
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie C	60	–	139,67	80	1	129,50	84	1	112,99
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	16 559	85	194,44	18 371	103	178,17	17 286	113	153,44
Actions de capitalisation en EUR de catégorie F	82	–	179,53	75	–	187,39	64	–	154,89
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie F	72	–	140,73	67	–	148,39	90	1	124,35
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	73	1	121,45	61	1	115,82	57	1	103,79
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 18 217	90	201,78	USD 31 949	176	181,53	USD 50 323	297	169,20
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	2 463	8	316,34	5 105	18	284,60	9 959	38	265,27
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	3	–	119,48	331	3	122,45	5 603	47	109,50
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	9 020	30	254,67	11 192	46	233,68	18 698	78	221,81
Actions de capitalisation en SEK de catégorie A	58 384	3 219	163,74	58 942	3 618	175,40	60 611	3 998	157,16
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	847	4	208,95	1 145	6	186,86	3 388	20	173,12
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	306	2	175,04	947	6	156,39	4 617	32	144,80
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	180	1	336,97	198	1	301,05	343	1	278,75
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	53	–	139,41	992	7	142,15	7 021	51	126,38
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	5 660	18	272,03	4 776	19	247,78	7 064	28	233,57
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	40 126	83	356,65	105 671	246	341,70	277 252	696	315,54
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	259	1	175,79	945	5	157,36	852	5	146,50
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	18 020	94	190,85	20 314	119	170,08	97 282	620	157,03
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	6 810	20	340,50	6 082	20	304,10	6 015	21	281,62
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	2	–	129,62	1	–	131,34	1	–	116,19
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	1 997	8	256,13	2 870	11	240,74
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	13 223	25	389,75	36 868	79	372,48	22 333	52	342,96
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	19 377	78	247,18	298 796	1 359	219,84	500 641	2 472	202,56
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	53 229	252	178,92	95 543	508	181,43	80 725	466	160,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	189 669	958	167,61	4 555	29	151,92	1 893	12	142,35
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	62 546	242	191,73	102 810	447	182,77	92 089	435	167,88
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	50 219	200	186,74	48 538	232	166,39	60 674	312	154,07
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	19 360	77	186,15	27 904	125	177,99	16 831	81	164,24
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	60 443	358	142,91	55 755	373	144,21	38 425	280	127,04
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 42 685	193	221,53	USD 991	5	197,85	USD 861	5	172,21
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	12 712	129	98,25	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	2 632	38	97,93	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)	27	–	96,91	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	68	5	97,46	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	5 305	47	95,83	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	625	5	97,59	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A	91	1	95,77	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	115	9	98,91	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	31	3	97,40	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1 377	1 790	0,97	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	5	–	98,10	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	5 940	53	111,63	1	–	100,07	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	8 087	82	98,09	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	3 771	34	111,35	1	–	100,06	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	779	8	98,01	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	14	–	95,60	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	28	–	97,35	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	7 564	67	113,17	1	–	100,37	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	72	1	98,44	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	3 487	35	98,56	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	656	7	98,56	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	50	–	96,15	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	26	–	97,90	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	9 259	68	100,50	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24 556	103	239,22	26 334	125	211,49	15 857	87	182,25
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	1 990	18	96,16	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	233	2	96,09	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	129	1	98,43	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	25 211	195	96,09	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	10 143	89	114,09	1	–	100,48	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	1	–	99,00	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	4 717	35	101,04	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	15 713	160	98,36	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	9	–	98,19	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	5 735	58	98,20	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	185	2	95,91	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	87	1	95,91	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	88	1	98,08	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	50	–	95,68	–	–	–	–	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	€ 25 802	1 645	18,53	€ 10 224	762	13,92	€ 8 869	754	12,72
Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)	36 891	2 008	21,71	44 262	2 518	18,23	32 739	2 248	15,74
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A (couvertes)	40 030	3 647	12,97	37 806	3 389	11,57	34 959	3 575	10,57
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	187	16	13,40	11	1	10,46	4	–	9,96
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A	2 130	124	20,27	1 984	134	15,37	2 347	179	14,17
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1 742	236	12,24	1 943	296	10,96	2 402	399	10,00
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	11 235	7 359	12,38	11 127	7 574	11,12	26 118	19 835	10,26
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	332 149	16 994	19,54	144 310	8 638	16,71	124 782	8 513	14,66
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	11 720	727	16,13	3 582	274	13,10	3 123	265	11,78
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	3 286	261	12,60	1 178	108	10,86	428	45	9,60
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A	4 713	315	14,98	2 886	216	13,34	3 614	297	12,18
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	5 784	6 931	1,25	4 560	5 711	1,12	4 622	6 557	1,03
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1 377	93	17,51	783	61	13,22	1 311	117	12,14
Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)	795	47	20,19	1 110	68	17,03	945	69	14,79
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	4 858	283	20,26	3 853	261	15,32	4 305	330	14,11
Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)	627	45	16,52	1 221	91	13,95	1 123	100	12,15
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	5 045	385	13,11	965	85	11,29	90	9	9,98
Actions de Distribution (A) en EUR de catégorie E	281	21	13,08	171	15	11,28	1	–	9,99
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	5 626	344	19,33	3 675	264	14,43	4 669	385	13,12
Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)	4 648	248	22,17	8 286	465	18,50	4 774	325	15,88
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1 003	62	19,10	460	34	14,20	251	21	12,87
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	595	38	18,39	178	13	13,90	364	31	12,80
Actions de capitalisation en									

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund (suite)									
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (PH)	\$ 22 586	1 334	16,93	\$ 1 529	112	13,60	\$ 1 783	147	12,12
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie X	1 699	90	16,53	2 716	167	13,43	1 800	125	12,34
Actions de Distribution (Q) en GBP de catégorie X (couvertes)	–	–	–	82	7	9,98	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	151 820	7 164	25,04	50 977	2 840	18,62	38 426	2 467	16,84
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	1 155	200	35,04	935	212	26,90	1 196	290	22,13
Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de catégorie Premier (couvertes) (PH)	54 319	5 549	15,78	46 579	5 376	13,00	42 027	5 220	11,81
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	246 643	7 396	33,35	189 442	6 719	28,19	333 314	13 624	24,46
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)	30 771	1 701	18,09	7 710	531	14,53	7 864	609	12,91
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	106	4	23,45	117	5	18,65	119	6	16,81
Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (PH)	3 149	92	30,06	3 195	108	24,31	4 434	174	21,88
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie Premier	13 288	616	18,92	14 642	786	15,37	60 352	3 661	14,12
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	157 954	11 319	13,95	104 736	8 890	11,78	46 156	4 524	10,20
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 15 638	109	144,03	USD 13 476	127	106,04	USD 19 511	203	96,21
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	34 999	309	113,30	30 885	348	88,77	44 714	522	85,66
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	26 052	217	119,94	31 440	343	91,71	45 099	517	87,17
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	6 790	93	102,62	5 314	105	81,46	5 774	111	79,69
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	6 959	474	100,75	1 185	107	81,15	1 489	133	80,49
Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de catégorie A	481	4	100,75	159	2	88,33	99	1	80,98
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	13 031	111	99,08	5 603	68	79,67	7 044	83	78,50
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	3 557	25	104,71	4 330	42	82,53	4 675	46	80,15
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	243	17	114,78	528	46	89,40	702	63	86,86
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	56 296	69 493	1,02	42 374	69 310	0,83	50 922	84 124	0,81
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	2 525	20	124,40	1 134	12	94,39	1 120	13	89,03
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)	78	1	108,13	83	1	83,29	275	3	79,26
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	3 873	29	111,75	622	7	86,94	813	9	83,64
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	944	6	113,35	223	2	86,54	213	2	82,10
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	30 836	234	131,91	10 914	114	96,12	1 960	23	86,30
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie Premier	62 425	536	116,53	86 588	958	90,37	61 976	718	86,28
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	5 517	40	117,01	573	6	89,97	27 600	298	85,67
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	1	–	122,85	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	1 292	9	145,18	1 787	17	105,63	10 229	108	94,68
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S	23 163	162	143,24	4 379	40	108,31	4 918	48	101,66
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	11 474	73	133,49	6 636	58	110,62	3 218	31	95,14
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	293	2	138,18	242	2	107,08	–	–	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S	5 122	34	126,18	121	1	108,59	8	–	97,80
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	4 113	23	132,50	3 438	26	103,29	3 453	30	92,34
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	536	3	151,03	615	4	110,61	315	2	99,87
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	4 012	21	140,39	1 115	8	106,79	219	2	100,84
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	58 362	360	120,42	3 141	26	97,65	643	6	91,32
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	37 258	241	154,66	25 888	230	112,32	29 372	292	100,48
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	2 221	19	119,54	4 356	47	92,38	5 448	62	87,89
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund**									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 53	–	162,84	USD 13	–	131,42	USD 11	–	112,17
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	17	14	1,54	13	14	1,28	11	14	1,11
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	17	–	166,87	13	–	133,34	11	–	112,65
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	8 330	50	168,29	6 633	50	134,01	5 585	50	112,82
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	18	–	160,10	13	–	130,30	11	–	111,80
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	18	–	165,78	14	–	132,58	12	–	112,40
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 153 817	376	408,94	USD 161 633	514	314,38	USD 141 806	466	304,22
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	37 624	30	1 241,94	35 577	37	954,75	28 296	31	923,89
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	6 004	29	292,35	4 813	34	228,46	5 382	37	224,42
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	587	16	254,18	1 860	67	201,14	3 238	117	199,58
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	94 062	176	452,21	84 890	207	395,98	29 710	75	368,07
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	65 037	194	283,74	17 686	77	222,16	8 088	34	218,83
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	94	–	215,77	228	1	168,92	184	1	166,42
Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)	141	–	244,53	125	1	188,59	143	1	183,61
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	617	1	479,02	733	1	394,53	595	1	380,55
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	505	17	274,84	106	5	216,18	64	3	213,92
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	4 428	1 487	3,77	4 633	2 021	3,10	5 678	2 559	2,99
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	22 690	7 926	3,62	21 731	10 263	2,86	36 958	17 608	2,82
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	18	–	416,07	17	–	321,46	17	–	312,65
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	19	–	1 112,70	14	–	859,69	14	–	836,05
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	10 687	26	416,79	14 117	44	322,01	9 883	32	313,17
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	4 350	4	1 105,51	4 425	5	854,11	5 516	7	830,66
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	15 282	41	369,59	22 026	77	286,25	10 942	39	279,09
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	1 115	3	369,53	845	3	286,21	636	2	279,05
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	9 144	17	448,65	7 400	18	395,73	2 933	7	370,44
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	1 911	7	221,51	2 961	16	174,79	2 886	15	173,49
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	12 970	29	452,81	13 946	40	346,02	11 899	36	332,82
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1 551	3	453,28	602	2	346,39	295	1	333,18
Actions de capitalisation en EUR de catégorie R	422	1	360,37	334	1	314,01	321	1	290,18
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	42 312	105	403,33	40 309	131	307,76	57 413	194	295,58
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	4 161	15	279,64	3 629	17	213,37	1 193	6	204,93
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	21 040	76	233,03	44 340	211	202,54	10 914	54	186,75
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	49 869	163	258,24	28 417	137	200,55	13 486	64	196,18
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	28 384	43	485,48	42 328	85	397,13	36 189	75	380,13
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie X	3 616	6	444,68	2 206	5	363,54	2 614	6	348,01
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	359 289	668	537,57	311 254	761	408,75	170 380	436	391,20
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	1 453	25	293,85	1 279	36	208,82	5 565	143	194,04
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	74 182	95	657,44	63 241	107	569,60	39 297	69	523,29
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	19 410	58	282,71	15 759	69	219,06	13 882	60	213,51
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	35 298	56	466,63	25 295	53	380,42	30 462	67	362,88
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	5 571	92	217,29	5 795	142	164,72	8 011	203	157,42
FTGF Royce US Smaller Companies Fund									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 32 259	104	308,79	USD 30 267	122	248,21	USD 34 706	135	256,17
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	9 307	18	522,14	7 812	19	419,92	9 278	21	433,55
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	8 916	17	455,53	5 769	13	417,24	1 340	3	413,38
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1 727	7	200,81	320	2	164,23	188	1	172,53
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	288	1	322,52	242	1	295,44	229	1	292,77
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	–	–	–	–	–	–	59	–	405,71
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	1	–	201,35	1	–	164,37	3	–	173,53
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	3 206	11	295,10	3 046	13	238,40	3 180	13	247,28
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	1 639	4	465,74	2 056	5	376,43	2 725	7	390,60
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1 148	4	313,36	993	4	253,91	866	3	264,13
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	–	–	–	–	–	–	–	–	155,41
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	98	–	184,78	143	1	170,50	9	–	170,42
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	12 158	31	389,25	14 838	48	311,18	15 526	49	319,35
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	413	1	416,39	690	2	332,88	546	2	341,62
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	–	–	–	–	–	–	19	–	231,43
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	15	–	130,01	29	–	103,78	2	–	106,26
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	406	1	433,67	506	1	344,97	10 847	31	352,30
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	14 517	48	300,77	13 010	54	239,56	12 258	50	245,06
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	1 969	4	357,75	1 781	5	305,31	2 049	5	311,23
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1	–	119,91	1	–	94,94	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	327	1	248,09
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	817	2	352,28	718	3	281,62	941	3	289,01
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	737	2	320,39	631	2	257,41	829	3	265,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 10	–	98,35	USD 8	–	83,36	USD 9	–	85,46
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	10	–	101,84	9	–	85,52	9	–	86,92
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	18	–	106,04	2	–	95,25	6	–	96,54
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	5 132	50	103,06	4 303	50	86,39	4 362	50	87,60
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^]µ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD 1 078	6	190,61	USD 4 955	24	203,06
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	–	–	–	2 567	12	203,20	5 474	24	207,83
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	–	–	–	6 851	76	86,49	16 784	165	94,05
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	–	–	–	10	–	80,33	192	2	86,03
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	–	–	–	882	7	123,90	2 144	16	133,00
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	–	–	–	75	1	83,08	155	2	87,97
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	–	–	–	–	–	–	114	1	100,06
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	–	–	–	89	–	216,99	247	1	220,00
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	–	–	–	744	3	213,04	1 557	6	224,16
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	–	–	–	1 501	7	177,69	3 054	13	189,03
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	1 502	7	209,38	14 030	64	220,60
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	23	–	131,95
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	–	–	–	23	–	91,90	58 905	553	98,52
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	–	–	–	6 174	21	228,37	16 387	54	239,25
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^]									
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD –	–	–	USD 1	–	102,33
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	–	–	–	–	–	–	4 472	54	83,34
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A	–	–	–	–	–	–	448	7	95,96
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A	–	–	–	–	–	–	454	5	85,20
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	–	–	–	–	–	–	43	71	0,82
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D	–	–	–	–	–	–	42	–	96,98
Actions de capitalisation en USD de catégorie D	–	–	–	–	–	–	4 158	36	116,92
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie D (couvertes)	–	–	–	–	–	–	21	–	90,80
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie D (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1	–	92,05
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie D	–	–	–	–	–	–	1	–	98,04
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie D (couvertes)	–	–	–	–	–	–	227	325	0,94
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	–	–	–	–	–	–	5 843	45	128,70
Actions de capitalisation en AUD de catégorie X	–	–	–	–	–	–	199	2	135,41
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	–	–	–	–	–	–	500	3	143,09
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P1	–	–	–	–	–	–	491	4	98,12
Actions de capitalisation en AUD de catégorie LM	–	–	–	–	–	–	4 243	47	139,35
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]*									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 1 300	9	142,28	USD 2 561	27	94,99	USD 4 368	49	89,74
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	316	2	154,74	214	2	104,07	203	2	99,06
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	7 216	39	183,52	11 941	98	121,78	14 174	124	114,36
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	3	–	157,74	2	–	104,52	2	–	98,01
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	8 770	54	162,48	6 160	57	107,28	1 886	19	100,24
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	2 203	15	109,66	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	32	–	198,66	129	1	130,92	233	2	122,08
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	441	2	157,42	10 946	89	118,33	10 781	94	105,90
FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^]φ*									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)	€ –	–	–	€ –	–	–	€ 31	–	96,69
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	–	–	–	1 275	8	150,39	1 873	12	160,37
Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)	–	–	–	–	–	–	30	–	94,98
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	–	–	–	571	4	157,66	683	4	166,86
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	768	33	123,89
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	8	–	161,19	991	6	169,99
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	–	–	–	203	2	120,94	1	–	132,29
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1	–	–	–	9 801	69	142,18	84 273	564	149,33
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	–	–	–	71 158	733	80,08	100 228	982	87,35
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	–	–	–	1	–	107,31	–	–	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]Ω									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD 104	1	105,01	USD 97	1	97,47
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	–	–	–	2	–	123,66	1	–	113,48
Actions de capitalisation en GBP de catégorie 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[^]									
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	€ 7 154	63	112,85	€ 8 493	77	110,01	€ 10 087	97	104,08
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	38 266	364	105,01	43 301	409	105,99	44 990	432	104,14
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D	664	6	110,94	811	7	108,74	1 157	11	103,46
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie D	212	2	104,37	214	2	105,34	210	2	103,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	448	4	114,23	499	4	110,91	491	5	104,52
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	24 107	229	105,45	29 633	278	106,43	30 769	294	104,60
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]									
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	€ 7 249	67	108,65	€ 7 630	72	105,58	€ –	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	25 416	240	105,90	26 343	250	105,58	–	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	4 555	43	106,33	5 173	49	105,98	–	–	–
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]Ψ									
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	€ 1	–	100,04	€ –	–	–	€ –	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A	1	–	100,05	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A1	1	–	100,03	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A1	1	–	100,03	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie K	1	–	100,03	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie K	1	–	100,03	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	4 996	50	100,05	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X	1	–	100,06	–	–	–	–	–	–
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]γ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 793 707	7 623	104,12	USD –	–	–	USD –	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1	–	104,05	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	109 556	1 091	100,40	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	10 202	101	100,73	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1	–	101,96	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1 255	16	100,26	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie AX	262 219	2 524	103,88	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie AX	14 470	144	100,40	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	9 222	89	103,41	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	6 480	65	100,41	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	127 557	1 222	104,35	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	57 139	569	100,40	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	1	–	104,15	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	1	–	102,22	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	1	–	104,41	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	1	–	102,27	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	–	104,14	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	11	–	100,27	–	–	–	–	–	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	28 février 2026			28 février 2025			29 février 2024		
	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total NAV (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^γ (suite)									
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	USD 100 155	959	104,41 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	1	–	102,27	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	50 575	500	101,15	–	–	–	–	–	–
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^δ									
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	USD 2 579	24	106,27 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie B	611	6	106,25	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C	1 440	14	106,23	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F	1	–	104,28	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	3 487	33	106,34	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	9	–	104,30	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	17 952	119	111,55	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	–	106,06	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	6 055	47	109,77	–	–	–	–	–	–
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^λ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 21 073	161	131,00 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	6	–	117,98	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	11 939	90	132,30	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	38 697	252	129,81	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	1 730	15	95,21	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	1	–	126,74	–	–	–	–	–	–
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 45 625	370	123,20 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	2 939	22	113,59	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	842	6	113,68	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	186	2	122,50	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	11 631	95	122,19	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	16 673	135	123,80	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie X	733	6	124,13	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	1	–	114,46	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	5	–	127,24	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24 244	195	124,27	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	1	–	119,68	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	94 628	760	124,51	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	1	–	119,79	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	123 062	988	124,59	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P2	1	–	99,92	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)	605	4	120,14	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	36 770	3	11 498,17	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	57 164	4	11 033,44	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	101 918	632	119,66	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	1	–	124,51	–	–	–	–	–	–
FTGF Putnam Balanced Fund^{αβ}									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 2 695	24	112,96 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1 730	15	112,65	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D	162 359	1 434	113,22	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	47 685	425	112,31	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	5 909	52	113,44	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	66	1	113,77	–	–	–	–	–	–
FTGF Putnam Global Healthcare Fund^θ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 221	2	122,54 USD	–	–	–	USD	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1	–	122,47	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1	1	1,20	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	3 703	30	123,64	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	2	–	118,89	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)	1	1	1,21	–	–	–	–	–	–

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 FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

β Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^α a commencé à être négocié au 24 mars 2025.

γ Le FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

δ Le FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

λ Le FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

ρ Le FTGF Putnam Balanced Fund^α a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

θ Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund^α a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Ω Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund^α a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

η Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^α a cessé ses activités au 4 août 2025.

φ Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund^α a cessé ses activités au 18 août 2025.

ψ Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^α a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Ψ Le FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^α a commencé à être négocié au 17 février 2026.

* Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter à la note 14.

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

État du résultat global

	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^	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 78 446	USD 71 235	USD 3 787	USD 5 899	USD 7 207	USD 24 210	€ –	€ 409
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	30	11	–	5
Égalisation (note 2)	–	–	–	–	–	(40)	–	–
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	5	–
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	–	–	(389)	(4 578)	(4 904)	(46 581)	–	(4 605)
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	2 527	6 613	9 950	57 831	–	4 592
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	78 446	71 235	5 925	7 934	12 283	35 431	5	401
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	10 912	8 201	641	906	1 495	3 428	–	16
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	484	366	78	112	173	444	–	14
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	84	111	139	220	–	1
Frais de justice	39	37	4	6	15	30	–	1
Frais d'audit (Note 4)	22	21	45	42	45	42	–	12
Frais d'impression	46	36	4	5	17	32	–	2
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	30	5	–	–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	25	15	1	2	3	7	–	–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	5	–
Autres charges	393	255	52	62	147	207	–	24
Total des charges	11 921	8 931	909	1 246	2 064	4 415	5	70
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(86)	–	(47)	(37)	(51)	(27)	–	(16)
Total des charges nettes	11 835	8 931	862	1 209	2 013	4 388	5	54
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	66 611	62 304	5 063	6 725	10 270	31 043	–	347
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(51 126)	(48 373)	(1 307)	(1 886)	(1 357)	(2 322)	–	(20)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	15 485	13 931	3 756	4 839	8 913	28 721	–	327
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	–	–	2	7	(8)	(12)	–	4
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 15 485	USD 13 931	USD 3 758	USD 4 846	USD 8 905	USD 28 709	€ –	€ 331

	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^		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 6 257	USD 9 875
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	–	–	–	1
Égalisation (note 2)	–	–	–	–	–	–	(11)	(82)
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	–	–	–	–	–	–	(1 292)	(10 690)
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–	–	11 286	11 317
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	–	–	–	–	–	–	16 240	10 421
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	–	–	–	–	–	–	1 367	1 891
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	–	–	–	–	–	–	137	193
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	–	–	–	–	130	174
Frais de justice	–	–	–	–	–	–	6	11
Frais d'audit (Note 4)	–	–	–	–	–	–	45	42
Frais d'impression	–	–	–	–	–	–	7	11
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	–	–	–	1
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	–	–	–	–	2	3
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	–	–	–	–	–	–	133	145
Total des charges	–	–	–	–	–	–	1 827	2 471
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	–	–	–	–	–	–	(4)	(1)
Total des charges nettes	–	–	–	–	–	–	1 823	2 470
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	–	–	–	–	–	–	14 417	7 951
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	–	–	–	–	–	–	(3 752)	(5 535)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	–	–	–	–	–	–	10 665	2 416
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	–	–	–	–	–	–	(173)	(295)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 10 492	USD 2 121

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^				FTGF Western Asset Global 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			
28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026			
USD	–	USD	–	USD	10 688	USD	13 498	USD	5 794	USD	7 874	USD	–	USD	–	USD	2 365		
	–		–		1		9		1		–		–		–		1		
	–		–		250		56		21		(12)		–		6		(2)		
	–		–		–		–		–		–		5		–		–		
	–		–		1 747		(14 217)		(362)		(602)		–		–		223		
	–		–		13 369		12 011		1 663		2 359		–		–		1 603		
	–		–		26 055		11 357		7 117		9 619		–		5		2 604		
																	4 322		
	–		–		1 389		1 309		696		719		–		–		373		
	–		–		172		200		71		83		–		–		429		
	–		–		103		92		86		85		–		–		44		
	–		–		7		8		2		3		–		–		60		
	–		–		45		42		30		28		–		–		2		
	–		–		7		8		3		4		–		–		28		
	–		–		–		–		1		–		–		–		2		
	–		–		3		3		1		1		–		–		–		
	–		–		–		–		–		–		5		–		–		
	–		–		144		150		54		79		–		–		78		
	–		–		1 870		1 812		944		1 002		–		5		643		
	–		–		(36)		(22)		(38)		(48)		–		–		(58)		
	–		–		1 834		1 790		906		954		–		5		585		
	–		–		24 221		9 567		6 211		8 665		–		–		3 737		
	–		–		(5 386)		(6 694)		(2 968)		(3 850)		–		–		(1 809)		
	–		–		18 835		2 873		3 243		4 815		–		–		2 386		
	–		–		(44)		(99)		(9)		(11)		–		–		(2)		
USD	–	USD	–	USD	18 791	USD	2 774	USD	3 234	USD	4 804	USD	–	USD	–	USD	1 911		
																USD	1 349		
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Bond Fund^*				FTGF Western Asset Global Credit Fund^				FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^				FTGF Western Asset Multi-Asset Credit 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 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026			
USD	5 382	USD	12 367	USD	3 014	USD	3 720	USD	601	USD	1 222	USD	–	USD	39 116	USD	25 066		
	1		17		–		4		–		1		–		25		1		
	(19)		(272)		–		–		–		–		–		(27)		7		
	–		–		–		–		–		–		534		–		–		
	83		(247)		(966)		(5 520)		(725)		(804)		1 964		(27 598)		31 073		
																	(17 768)		
	12 304		11 587		6 343		1 223		1 229		1 585		–		3 819		(6 918)		
	17 751		23 452		8 391		(573)		1 105		2 004		2 498		15 335		11 294		
																	25 067		
	857		1 542		83		126		3		5		–		7 655		503		
	156		324		84		90		17		30		–		473		381		
	84		131		1		2		–		1		–		633		323		
	9		16		3		5		1		1		–		27		–		
	30		28		30		28		30		27		–		10		11		
	10		16		3		5		1		1		–		–		28		
	–		1		–		–		–		–		–		10		14		
	3		5		1		1		–		–		–		8		2		
	–		–		–		–		–		–		–		–		5		
	106		142		87		72		28		33		2 498		–		–		
													–		122		–		
	1 255		2 205		292		329		80		98		2 498		8 938		140		
	(28)		(15)		(8)		(3)		(32)		–		–		(74)		101		
	1 227		2 190		284		326		48		98		2 498		8 864		–		
																	865		
	16 524		21 262		8 107		(899)		1 057		1 906		–		6 471		–		
																	48 223		
																	24 202		
	(3 114)		(9 363)		–		–		–		–		–		(10 398)		(1 686)		
	13 410		11 899		8 107		(899)		1 057		1 906		–		(3 927)		(1 718)		
	(2)		8		(7)		(33)		–		–		–		(457)		(63)		
																	(68)		
USD	13 408	USD	11 907	USD	8 100	USD	(932)	USD	1 057	USD	1 906	USD	–	USD	(4 384)	USD	46 474		
																USD	22 416		

État du résultat global – (suite)

	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]				FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]				FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
(en milliers)																
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	34 453	USD	38 866	USD	40 513	USD	43 384	GBP	–	GBP	–	USD	–	USD	–
Intérêt (Note 2)		1		15		–		1		–		–		–		–
Égalisation (note 2)		(11)		3		–		–		–		–		–		–
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		(55 706)		(68 156)		(487)		(16 223)		–		–		–		–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		55 671		83 939		45 401		52 394		–		–		–		–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		34 408		54 667		85 427		79 556		–		–		–		2
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)		144		378		189		183		–		–		–		–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		433		422		955		952		–		–		–		–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		5		6		–		–		–		–		–		–
Frais de justice		14		18		33		38		–		–		–		–
Frais d'audit (Note 4)		45		42		30		28		–		–		–		–
Frais d'impression		16		20		33		37		–		–		–		–
Intérêts débiteurs		5		15		–		1		–		–		–		–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		7		6		16		14		–		–		–		–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		–		–		–		–		–		–		–		2
Autres charges		163		122		228		197		–		–		–		–
Total des charges		832		1 029		1 484		1 450		–		–		–		2
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des charges nettes		832		1 029		1 484		1 450		–		–		–		2
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		33 576		53 638		83 943		78 106		–		–		–		–
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		(457)		(870)		(1)		–		–		–		–		–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		33 119		52 768		83 942		78 106		–		–		–		–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions		(275)		(118)		–		–		–		–		–		–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	32 844	USD	52 650	USD	83 942	USD	78 106	GBP	–	GBP	–	USD	–	USD	–
	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]				FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] _η				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] _π			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
(en milliers)																
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	12 497	USD	12 364	USD	58 804	USD	81 538	USD	163	USD	1 275	USD	–	USD	–
Intérêt (Note 2)		–		1		55		12		–		–		–		–
Égalisation (note 2)		1		(1)		(687)		(347)		–		–		–		–
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		(4 711)		(12 553)		25 481		(50 792)		(235)		(4)		–		–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		17 348		(3 233)		8 589		11 062		(153)		69		–		–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		25 135		(3 422)		92 242		41 473		(225)		1 340		–		–
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)		1 218		1 212		5 392		7 721		28		159		–		–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		176		168		645		891		11		24		–		–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		3		5		584		837		1		3		–		–
Frais de justice		5		7		28		39		–		1		–		–
Frais d'audit (Note 4)		30		28		45		42		18		28		–		–
Frais d'impression		6		7		30		37		–		1		–		–
Intérêts débiteurs		–		2		55		13		–		–		–		–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		2		2		11		13		–		–		–		–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres charges		114		96		314		379		12		40		–		–
Total des charges		1 554		1 527		7 104		9 972		70		256		–		–
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		–		–		(12)		(3)		(38)		(73)		–		–
Total des charges nettes		1 554		1 527		7 092		9 969		32		183		–		–
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		23 581		(4 949)		85 150		31 504		(257)		1 157		–		–
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		(29)		(94)		(28 376)		(32 790)		–		–		–		–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		23 552		(5 043)		56 774		(1 286)		(257)		1 157		–		–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions		(1 016)		(11)		(1 130)		(478)		1		3		–		–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	22 536	USD	(5 054)	USD	55 644	USD	(1 764)	USD	(256)	USD	1 160	USD	–	USD	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^π				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund				FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global High Yield Fund^			
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	747 – 1 –	USD	810 – – –	USD	– – –	USD	– – –	USD	2 623 – (21) –	USD	5 601 1 – –	USD	7 921 – – –	USD	9 941 1 (16) –	USD	3 974 – (2) –	USD	2 722 – – –
	(182)		(63)		–		–		1 177		(9 932)		(1 887)		241		1 658		(409)
	583		(96)		–		–		1 500		6 088		6 938		(4 345)		(1 288)		(604)
	1 149		651		–		–		5 279		1 758		12 972		5 822		4 342		1 709
	–		–		–		–		373		723		898		1 210		373		186
20	–	20	–	–	–	–	–	–	62	–	99	–	92	–	116	–	52	–	34
–	–	–	–	–	–	–	–	–	63	–	93	–	4	–	6	–	36	–	14
–	–	1	–	–	–	–	–	–	3	–	5	–	4	–	7	–	1	–	1
30	–	28	–	–	–	–	–	–	45	–	42	–	30	–	28	–	30	–	28
1	–	–	–	–	–	–	–	–	3	–	5	–	6	–	13	–	1	–	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	68	–	–	–	3	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	1	–	2	–	1	–	1	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
27	–	26	–	–	–	–	–	–	79	–	140	–	83	–	105	–	54	–	44
78	–	75	–	–	–	–	–	–	629	–	1 176	–	1 119	–	1 489	–	548	–	308
(78)	–	(75)	–	–	–	–	–	–	(10)	–	–	–	–	–	(1)	–	(57)	–	(56)
–	–	–	–	–	–	–	–	–	619	–	1 176	–	1 119	–	1 488	–	491	–	252
	1 149		651		–		–		4 660		582		11 853		4 334		3 851		1 457
	(839)		(934)		–		–		(652)		(1 418)		(13)		(263)		(1 333)		(1 017)
	310		(283)		–		–		4 008		(836)		11 840		4 071		2 518		440
	(2)		(2)		–		–		(348)		100		(331)		(206)		1		(5)
USD	308	USD	(285)	USD	–	USD	–	USD	3 660	USD	(736)	USD	11 509	USD	3 865	USD	2 519	USD	435
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^π			
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	– – –	USD	– – –	USD	– – –	USD	2 113 – – –	USD	– – –	USD	852 – – –	USD	1 778 – – –	USD	1 754 – – –	USD	– – 5	USD	– – –
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–				

État du résultat global – (suite)

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund ^{^β}		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Research Fund [*]	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 1 392	USD –	USD 15 342	USD 25 014	USD –	USD –	USD 7 232	USD 2 611
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	–	–	1	–
Égalisation (note 2)	–	–	(22)	11	–	–	–	–
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	3 314	–	62 469	260 411	–	–	80 950	38 255
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	7 772	–	23 850	(86 970)	–	–	5 821	(10 111)
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	12 478	–	101 639	198 466	–	–	94 004	30 755
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	–	–	6 877	10 358	–	–	3 465	2 297
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	43	–	728	1 109	–	–	502	170
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	1 053	1 257	–	–	404	375
Frais de justice	2	–	32	38	–	–	14	7
Frais d'audit (Note 4)	18	–	22	21	–	–	30	28
Frais d'impression	1	–	35	34	–	–	17	6
Intérêts débiteurs	–	–	29	13	–	–	11	1
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	14	15	–	–	4	2
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	69	–	294	308	–	–	181	88
Total des charges	133	–	9 084	13 153	–	–	4 628	2 974
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(133)	–	(205)	(226)	–	–	(381)	(55)
Total des charges nettes	–	–	8 879	12 927	–	–	4 247	2 919
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	12 478	–	92 760	185 539	–	–	89 757	27 836
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	–	–	(153)	(138)	–	–	(3)	(10)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	12 478	–	92 607	185 401	–	–	89 754	27 826
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(256)	–	(3 871)	(6 559)	–	–	(1 969)	(731)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 12 222	USD –	USD 88 736	USD 178 842	USD –	USD –	USD 87 785	USD 27 095

	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{^*}		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	€ 27 849	€ 25 379	USD 13 604	USD 16 187	USD 165	USD 151	USD 7 570	USD 8 920
Intérêt (Note 2)	16	46	–	1	–	–	–	2
Égalisation (note 2)	12	(10)	229	10	–	–	–	–
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	45 225	18 526	37 703	(6 056)	195	441	64 946	42 049
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	101 970	78 592	61 535	26 727	1 413	511	171 357	(29 060)
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	175 072	122 533	113 071	36 869	1 773	1 103	243 873	21 911
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	8 711	7 452	3 113	3 362	23	19	9 361	9 219
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	723	635	249	258	12	11	741	702
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	1 203	889	479	570	–	–	1 556	1 664
Frais de justice	20	29	9	11	–	–	22	23
Frais d'audit (Note 4)	26	26	15	13	13	14	45	42
Frais d'impression	20	25	8	10	–	–	26	27
Intérêts débiteurs	–	1	–	1	–	–	–	2
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	10	9	4	4	–	–	12	9
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	256	233	127	113	18	37	281	199
Total des charges	10 969	9 299	4 004	4 342	66	81	12 044	11 887
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(1)	–	(95)	(64)	(32)	(52)	(1)	–
Total des charges nettes	10 968	9 299	3 909	4 278	34	29	12 043	11 887
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	164 104	113 234	109 162	32 591	1 739	1 074	231 830	10 024
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(4 737)	(5 284)	(12 758)	(14 041)	–	–	–	–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	159 367	107 950	96 404	18 550	1 739	1 074	231 830	10 024
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(3 791)	(4 194)	(2 059)	(2 211)	(20)	(16)	(1 809)	(1 919)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€ 155 576	€ 103 756	USD 94 345	USD 16 339	USD 1 719	USD 1 058	USD 230 021	USD 8 105

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

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			
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	9 261	USD	12 382	USD	638	USD	1 402	USD	967	USD	1 005	USD	9 159	USD	15 534	USD	813	USD	251
	-		-		-		-		-		-		-		1		-		-
	-		-		-		-		-		-		(4)		(1)		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	393 960		158 018		78 231		38 460		4 020		4 646		137 916		127 425		1 433		3 546
	(296 879)		82 019		(51 331)		(21 219)		(875)		806		(31 483)		(29 739)		2 654		113
	106 342		252 419		27 538		18 643		4 112		6 457		115 588		113 220		4 900		3 910
	14 066		15 399		1 371		2 266		436		450		3 999		6 419		892		159
	1 500		1 571		87		163		39		40		679		999		83		25
	1 802		2 016		257		423		74		73		613		1 271		120		3
	50		64		4		7		1		1		31		47		3		1
	45		42		27		42		30		28		30		28		15		13
	53		52		-		10		1		1		32		45		3		1
	8		1		2		5		-		-		3		23		-		-
	26		22		1		2		-		1		12		14		1		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	475		428		(37)		113		44		54		236		302		35		29
	18 025		19 595		1 712		3 031		625		648		5 635		9 148		1 152		231
	(23)		(21)		(34)		(38)		(60)		(65)		(180)		(217)		(34)		(33)
	18 002		19 574		1 678		2 993		565		583		5 455		8 931		1 118		198
	88 340		232 845		25 860		15 650		3 547		5 874		110 133		104 289		3 782		3 712
	-		(2)		-		(3)		(128)		(135)		(88)		(113)		-		-
	88 340		232 843		25 860		15 647		3 419		5 739		110 045		104 176		3 782		3 712
	(2 332)		(3 116)		(152)		(269)		(262)		(272)		(2 522)		(3 983)		(132)		(41)
USD	86 008	USD	229 727	USD	25 708	USD	15 378	USD	3 157	USD	5 467	USD	107 523	USD	100 193	USD	3 650	USD	3 671
FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier 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^			
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	1 082	USD	1 309	USD	65	USD	89	USD	-	USD	-	€	-	€	-	USD	-	USD	-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	(2)		2		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		26		142		-		-
	2 929		8 786		33		(184)		-		-		-		(1)		-		-
	15 420		(10 625)		787		83		-		-		-		1		-		-
	19 429		(528)		885		(12)		-		-		26		142		-		-
	1 070		1 255		35		33		-		-		-		-		-		-
	74		87		9		9		-		-		-		-		-		-
	174		187		-		-		-		-		-		-		-		-
	2		3		-		-		-		-		-		-		-		-
	30		28		15		14		-		-		-		-		-		-
	3		3		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	1		1		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	48		64		24		30		-		-		26		142		-		-
	1 402		1 628		83		86		-		-		26		142		-		-
	(15)		(14)		(41)		(46)		-		-		-		-		-		-
	1 387		1 614		42		40		-		-		26		142		-		-
	18 042		(2 142)		843		(52)		-		-		-		-		-		-
	(19)		(25)		-		-		-		-		-		-		-		-
	18 023		(2 167)		843		(52)		-		-		-		-		-		-
	(274)		(301)		(11)		(8)		-		-		-		-		-		-
USD	17 749	USD	(2 468)	USD	832	USD	(60)	USD	-	USD	-	€	-	€	-	USD	-	USD	-

État du résultat global – (suite)

	Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^				Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund^				Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^				Legg Mason Japan Equity Fund^			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
(en milliers)																
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	YEN	–	YEN	–
Intérêt (Note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
Égalisation (note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres revenus		–		–		–		–		–		3		–		–
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		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–		–		–		–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		–		–		–		–		–		3		–		–
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Frais de justice		–		–		–		–		–		–		–		–
Frais d'audit (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Frais d'impression		–		–		–		–		–		–		–		–
Intérêts débiteurs		–		–		–		–		–		–		–		–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		–		–		–		–		–		3		–		–
Autres charges		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des charges		–		–		–		–		–		3		–		–
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des charges nettes		–		–		–		–		–		3		–		–
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		–		–		–		–		–		–		–		–
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		–		–		–		–		–		–		–		–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		–		–		–		–		–		–		–		–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions		–		–		–		–		–		–		–		–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations																
	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	YEN	–	YEN	–

	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^				FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^*				FTGF Franklin European Unconstrained Fund^φ*				FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Ω			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
(en milliers)																
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	–	USD	383	USD	565	USD	680	€	639	€	1 712	USD	95	USD	96
Intérêt (Note 2)		–		–		–		–		–		3		–		1
Égalisation (note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres revenus		1		–		–		–		–		–		–		–
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		–		(2 901)		1 528		(2 865)		1 296		(8 893)		1 592		60
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		–		2 642		7 494		4 466		(8 793)		(172)		(466)		469
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		1		124		9 587		2 281		(6 858)		(7 350)		1 221		626
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)		–		71		230		309		67		427		3		9
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		–		7		27		32		19		107		11		14
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		–		22		7		13		3		8		1		4
Frais de justice		–		6		1		1		3		6		–		–
Frais d'audit (Note 4)		–		11		14		14		11		19		12		21
Frais d'impression		–		–		1		1		2		5		–		–
Intérêts débiteurs		–		–		1		–		3		1		–		2
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		–		–		–		–		–		1		–		–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		1		–		–		–		–		–		–		–
Autres charges		–		31		60		58		19		47		(51)		59
Total des charges		1		148		341		428		127		621		(24)		109
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		–		(44)		(67)		(57)		(32)		(27)		(14)		(79)
Total des charges nettes		1		104		274		371		95		594		(38)		30
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		–		20		9 313		1 910		(6 953)		(7 944)		1 259		596
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		–		(174)		–		–		–		–		–		–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		–		(154)		9 313		1 910		(6 953)		(7 944)		1 259		596
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions		–		(17)		(215)		(85)		(78)		(108)		(10)		(12)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations																
	USD	–	USD	(171)	USD	9 098	USD	1 825	€	(7 031)	€	(8 052)	USD	1 249	USD	584

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

[illegible]

État du résultat global – (suite)

	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^λ				FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^α				FTGF Putnam Balanced Fund ^β				FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^θ			
	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	
(en milliers)	28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025		28 février 2026		28 février 2025	
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	312	USD	–	USD	4 658	USD	–	USD	1 989	USD	–	USD	39	USD	–
Intérêt (Note 2)		–		–		–		–		1		–		–		–
Égalisation (note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
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		5 205		–		29 017		–		2 885		–		87		–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		5 245		–		35 140		–		6 875		–		634		–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		10 762		–		68 815		–		11 750		–		760		–
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)		368		–		1 138		–		1 215		–		18		–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		46		–		210		–		76		–		7		–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		67		–		66		–		46		–		–		–
Frais de justice		2		–		2		–		3		–		–		–
Frais d'audit (Note 4)		12		–		12		–		20		–		13		–
Frais d'impression		2		–		2		–		2		–		1		–
Intérêts débiteurs		–		–		–		–		1		–		–		–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		1		–		2		–		–		–		–		–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres charges		25		–		81		–		44		–		36		–
Total des charges		523		–		1 513		–		1 407		–		75		–
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		(25)		–		(49)		–		(17)		–		(54)		–
Total des charges nettes		498		–		1 464		–		1 390		–		21		–
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		10 264		–		67 351		–		10 360		–		739		–
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		–		–		–		–		–		–		–		–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		10 264		–		67 351		–		10 360		–		739		–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions		(85)		–		(1 171)		–		(164)		–		(9)		–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	10 179	USD	–	USD	66 180	USD	–	USD	10 196	USD	–	USD	730	USD	–

État du résultat global – (suite)

	Franklin Templeton Global Funds Plc			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
(en milliers)				
REVENU DES INVESTISSEMENTS :				
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	476 203	USD	546 569
Intérêt (Note 2)		112		174
Égalisation (note 2)		(474)		(843)
Autres revenus		576		163
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		959 351		403 503
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction		263 212		269 727
Revenu/(Perte) total(e) des investissements		1 698 980		1 219 293
CHARGES :				
Commissions de gestion (note 4)		91 532		99 756
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)		11 211		11 662
Frais de service aux actionnaires (Note 4)		9 516		11 414
Frais de justice		445		543
Frais d'audit (Note 4)		1 291		1 175
Frais d'impression		453		488
Intérêts débiteurs		166		171
Frais et charges des administrateurs (Note 4)		187		170
Ajustement des charges cumulées et autres passifs		2 539		162
Autres charges		5 078		4 976
Total des charges		122 418		130 517
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)		(2 921)		(1 736)
Total des charges nettes		119 497		128 781
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers		1 579 483		1 090 512
COÛTS FINANCIERS :				
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)		(133 254)		(153 422)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice		1 446 229		937 090
Récupérations de retenues à la source(impôts) sur les dividendes et autres impositions		(25 226)		(25 852)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	1 421 003	USD	911 238

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 Credit Opportunities Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society 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 FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] et FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] ont été convertis en dollar américain dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2026 en utilisant le taux USD/EUR moyen de 0,8674 (28 février 2025 : 0,9315).

α Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

β Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] a commencé à être négocié au 24 mars 2025.

γ Le FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

δ Le FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

λ Le FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

ρ Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

θ Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Ω Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

η Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a cessé ses activités au 4 août 2025.

φ Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 18 août 2025.

μ Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Ψ Le FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] a commencé à être négocié au 17 février 2026.

π Le 7 mai 2026, les agréments des FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] et FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] ont été révoqués par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

* Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter aux notes 14 et 16.

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

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^	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 15 485	USD 13 931	USD 3 758	USD 4 846	USD 8 905	USD 28 709	€ –	€ – 331
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	3 470 155	3 361 280	2 990	21 329	12 915	166 248	–	761
Produit net des distributions réinvesties	49 952	46 926	879	1 182	635	956	–	5
Coût des actions rachetées	(3 148 582)	(2 855 799)	(27 227)	(114 915)	(94 484)	(762 395)	–	(50 926)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	371 525	552 407	(23 358)	(92 404)	(80 934)	(595 191)	–	(50 160)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	387 010	566 338	(19 600)	(87 558)	(72 029)	(566 482)	–	(49 829)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	1 680 756	1 114 418	97 902	185 460	248 773	815 255	–	49 829
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 2 067 766	USD 1 680 756	USD 78 302	USD 97 902	USD 176 744	USD 248 773	€ –	€ –

(en milliers)	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^		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 10 492	USD 2 121
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	–	–	–	–	–	–	49 575	34 096
Produit net des distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	92	106
Coût des actions rachetées	–	–	–	–	–	–	(130 060)	(93 992)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	(80 393)	(59 790)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	(69 901)	(57 669)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	–	–	–	–	–	–	192 959	250 628
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 123 058	USD 192 959

(en milliers)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 32 844	USD 52 650	USD 83 942	USD 78 106	GBP –	GBP –	USD –	–USD –
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	1 833	2 574	45 727	–	–	–	–	–
Produit net des distributions réinvesties	–	–	–	–	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(21 099)	(66 178)	(105 000)	(7 427)	–	–	–	–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(19 266)	(63 604)	(59 273)	(7 427)	–	–	–	–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	13 578	(10 954)	24 669	70 679	–	–	–	–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	515 202	526 156	1 220 387	1 149 708	–	–	–	–
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 528 780	USD 515 202	USD 1 245 056	USD 1 220 387	GBP –	GBP –	USD –	–USD –

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 [^]			FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	– USD	–	USD	18 791 USD	2 774	USD	3 234 USD	4 804	USD	– USD	–	USD	1 911 USD	1 349
	–	–		134 962	112 853		31 041	30 551		–	–		12 987	6 163
	–	–		397	467		939	2 110		–	–		260	269
	–	–		(208 037)	(115 711)		(42 491)	(47 390)		–	–		(17 188)	(15 511)
	–	–		(72 678)	(2 391)		(10 511)	(14 729)		–	–		(3 941)	(9 079)
	–	–		(53 887)	383		(7 277)	(9 925)		–	–		(2 030)	(7 730)
	–	–		241 323	240 940		86 953	96 878		–	–		40 789	48 519
	–	–		–	–		–	–		–	–		–	–
USD	– USD	–	USD	187 436 USD	241 323	USD	79 676 USD	86 953	USD	– USD	–	USD	38 759 USD	40 789
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			FTGF Western Asset Global Bond Fund ^{^*}			FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		
pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	13 408 USD	11 907	USD	8 100 USD	(932)	USD	1 057 USD	1 906	USD	– USD	(4 384)	USD	46 474 USD	22 416
	44 250	70 014		2 225	1 102		11 810	794		–	64 975		35 564	65 037
	27	34		–	–		–	–		–	436		–	–
	(54 221)	(381 830)		(9 632)	(32 259)		(29 564)	(6 571)		–	(1 265 996)		(151 424)	(53 111)
	(9 944)	(311 782)		(7 407)	(31 157)		(17 754)	(5 777)		–	(1 200 585)		(115 860)	11 926
	3 464	(299 875)		693	(32 089)		(16 697)	(3 871)		–	(1 204 969)		(69 386)	34 342
	178 663	478 538		97 331	129 420		27 126	30 997		–	1 204 969		407 023	372 681
	–	–		–	–		–	–		–	–		–	–
USD	182 127 USD	178 663	USD	98 024 USD	97 331	USD	10 429 USD	27 126	USD	– USD	–	USD	337 637 USD	407 023
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]			FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund ^{^π}			FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]			FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]		
pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	308 USD	(285)	USD	– USD	–	USD	3 660 USD	(736)	USD	11 509 USD	3 865	USD	2 519 USD	435
	551	210		–	–		7 001	74 656		420	517		27 422	19 636
	7	7		–	–		120	520		8	7		25	18
	(611)	(11)		–	–		(25 324)	(158 371)		(99 004)	(16 626)		(3 221)	(8 166)
	(53)	206		–	–		(18 203)	(83 195)		(98 576)	(16 102)		24 226	11 488
	255	(79)		–	–		(14 543)	(83 931)		(87 067)	(12 237)		26 745	11 923
	18 317	18 396		–	–		61 154	145 085		134 032	146 269		43 087	31 164
	–	–		–	–		–	–		–	–		–	–
USD	18 572 USD	18 317	USD	– USD	–	USD	46 611 USD	61 154	USD	46 965 USD	134 032	USD	69 832 USD	43 087

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

(en milliers)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^{^η}		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^{^π}	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 22 536	USD (5 054)	USD 55 644	USD (1 764)	USD (256)	USD 1 160	USD –	USD –
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	21 314	10 610	199 856	226 141	86	2 148	–	–
Produit net des distributions réinvesties	9	22	559	574	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(24 137)	(33 449)	(434 625)	(461 247)	(10 727)	(8 814)	–	–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(2 814)	(22 817)	(234 210)	(234 532)	(10 641)	(6 666)	–	–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	19 722	(27 871)	(178 566)	(236 296)	(10 897)	(5 506)	–	–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	179 505	207 376	915 084	1 151 380	10 897	16 403	–	–
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 199 227	USD 179 505	USD 736 518	USD 915 084	USD –	USD 10 897	USD –	USD –

(en milliers)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund ^{^β}		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Research Fund [*]	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 12 222	USD –	USD 88 736	USD 178 842	USD –	USD –	USD 87 785	USD 27 095
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	57 968	–	435 249	967 907	–	–	1 357 456	14 272
Produit net des distributions réinvesties	–	–	1	1	–	–	–	2
Coût des actions rachetées	(788)	–	(1 116 450)	(1 089 007)	–	–	(154 131)	(71 065)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	57 180	–	(681 200)	(121 099)	–	–	1 203 325	(56 791)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	69 402	–	(592 464)	57 743	–	–	1 291 110	(29 696)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	–	–	1 215 369	1 157 626	–	–	181 760	211 456
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 69 402	USD –	USD 622 905	USD 1 215 369	USD –	USD –	USD 1 472 870	USD 181 760

(en milliers)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{^*}		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€ 155 576	€ 103 756	USD 94 345	USD 16 339	USD 1 719	USD 1 058	USD 230 021	USD 8 105
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	562 970	274 946	194 391	94 130	35	–	456 117	765 250
Produit net des distributions réinvesties	5	24	1 557	1 898	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(213 612)	(467 478)	(159 351)	(157 027)	–	–	(582 812)	(483 911)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	349 363	(192 508)	36 597	(60 999)	35	–	(126 695)	281 339
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	504 939	(88 752)	130 942	(44 660)	1 754	1 058	103 326	289 444
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	734 171	822 923	287 149	331 809	6 699	5 641	984 334	694 890
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	€ 1 239 110	€ 734 171	USD 418 091	USD 287 149	USD 8 453	USD 6 699	USD 1 087 660	USD 984 334

FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^			FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^			FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^			FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^π						
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025				
USD	–USD	–	USD	–USD	667	USD	–USD	428	USD	2 066	USD	1 818	USD	–USD	–				
	–	–		–	–		–	–		700		3 300		–	–				
	–	–		–	–		–	–		–		–		–	–				
	–	–		–	(71 704)		–	(16 257)		(4 305)		–		–	–				
	–	–		–	(71 704)		–	(16 257)		(3 605)		3 300		–	–				
	–	–		–	(71 037)		–	(15 829)		(1 539)		5 118		–	–				
	–	–		–	71 037		–	15 829		36 817		31 699		–	–				
	–	–		–	–		–	–		–		–		–	–				
USD	–USD	–	USD	–USD	–	USD	–USD	–	USD	35 278	USD	36 817	USD	–USD	–				
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						
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025				
USD	86 008	USD	229 727	USD	25 708	USD	15 378	USD	3 157	USD	5 467	USD	107 523	USD	100 193	USD	3 650	USD	3 671
	357 147		605 213		2 962		11 463		756		3 831		383 962		479 862		201 722		12 093
	–		2		–		–		10		8		–		–		–		–
	(1 043 582)		(707 561)		(205 399)		(57 502)		(5 475)		(4 806)		(784 425)		(1 024 209)		(38 448)		(5 153)
	(686 435)		(102 346)		(202 437)		(46 039)		(4 709)		(967)		(400 463)		(544 347)		163 274		6 940
	(600 427)		127 381		(176 729)		(30 661)		(1 552)		4 500		(292 940)		(444 154)		166 924		10 611
	1 999 981		1 872 600		176 729		207 390		40 436		35 936		921 356		1 365 510		27 329		16 718
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	1 399 554	USD	1 999 981	USD	–USD	176 729	USD	38 884	USD	40 436	USD	628 416	USD	921 356	USD	194 253	USD	27 329	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund			FTGF Royce Global Small Cap Premier 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^						
pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025				
USD	17 749	USD	(2 468)	USD	832	USD	(60)	USD	–	USD	–	–	–	USD	–USD	–			
	12 531		18 608		43		7		–		–		–		–	–			
	–		–		–		–		–		–		–		–	–			
	(23 511)		(29 222)		(27)		(11)		–		–		–		–	–			
	(10 980)		(10 614)		16		(4)		–		–		–		–	–			
	6 769		(13 082)		848		(64)		–		–		–		–	–			
	82 853		95 935		4 322		4 386		–		–		–		–	–			
	–		–		–		–		–		–		–		–	–			
USD	89 622	USD	82 853	USD	5 170	USD	4 322	USD	–	USD	–	–	–	USD	–USD	–			

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

	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^				
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025			
(en milliers)												
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	–USD	–	USD	–USD	–	USD	–USD	–	YEN	–YEN	–
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES												
Produit net des ventes d'actions		–	–		–	–		–	–		–	–
Produit net des distributions réinvesties			–		–	–		–	–			–
Coût des actions rachetées		–	–		–	–		–	–		–	
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		–	–		–	–		–	–		–	–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–	–		–	–		–	–		–	–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES												
Début de l'exercice		–	–		–	–		–	–		–	–
Écart de conversion		–	–		–	–		–	–		–	–
Fin de l'exercice	USD	–USD	–	USD	–USD	–	USD	–USD	–	YEN	–YEN	–

	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^*		FTGF Franklin European Unconstrained Fund^Ⓢ*		FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Ω								
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025						
(en milliers)															
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	–USD	(171)	USD	9 098	USD	1 825	€	(7 031)	€	(8 052)	USD	1 249	USD	584
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES															
Produit net des ventes d'actions	–		19		5 452		5 418		114		15 381		400		15 876
Produit net des distributions réinvesties	–		–		–		–		–		–		–		–
Coût des actions rachetées	–		(20 992)		(26 222)		(6 937)		(76 100)		(113 190)		(17 185)		(7 110)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	–		(20 973)		(20 770)		(1 519)		(75 986)		(97 809)		(16 785)		8 766
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–		(21 144)		(11 672)		306		(83 017)		(105 861)		(15 536)		9 350
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES															
Début de l'exercice	–		21 144		31 953		31 647		83 017		188 878		15 536		6 186
Écart de conversion	–		–		–		–		–		–		–		–
Fin de l'exercice	USD	–USD	–	USD	20 281	USD	31 953	€	–	€	83 017	USD	–	USD	15 536

	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^λ		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α		FTGF Putnam Balanced Fund^Ⓡ		FTGF Putnam Global Healthcare Fund^Ⓡ									
	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025							
(en milliers)																
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	10 179	USD	–	USD	66 180	USD	–	USD	10 196	USD	–	USD	730	USD	–
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		68 169		–		858 724		–		229 383		–		3 199		–
Produit net des distributions réinvesties		–		–		–		–		–		–		–		–
Coût des actions rachetées		(4 902)		–		(407 874)		–		(19 135)		–		–		–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		63 267		–		450 850		–		210 248		–		3 199		–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		73 446		–		517 030		–		220 444		–		3 929		–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		–		–		–		–		–		–		–		–
Écart de conversion		–		–		–		–		–		–		–		–
Fin de l'exercice	USD	73 446	USD	–	USD	517 030	USD	–	USD	220 444	USD	–	USD	3 929	USD	–

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]			Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]			Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]			Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]			FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund ^{^*μ}		
pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	
USD	- USD	-	USD	- USD	-	USD	-USD	-	USD	- USD	-	USD	1 581 USD	(2 326)
	-	-		-	-		-	-		-	-		106	11 144
	-	-		-	-		-	-		-	-		-	-
	-	-		-	-		-	-		-	-		(23 183)	(111 343)
	-	-		-	-		-	-		-	-		(23 077)	(100 199)
	-	-		-	-		-	-		-	-		(21 496)	(102 525)
	-	-		-	-		-	-		-	-		21 496	124 021
	-	-		-	-		-	-		-	-		-	-
USD	- USD	-	USD	- USD	-	USD	-USD	-	USD	- USD	-	USD	- USD	21 496
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]			Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]			FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund ^{^ψ}			FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund ^{^γ}			FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ^{^δ}		
pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 28 février 2026	pour l'exercice clos le 28 février 2025	
€	(754)	€ 1 727	€	257	€ 2 111	€	3	€ -	USD	41 822	USD -	USD	3 333	USD -
	-	-		-	73 659		5 000	-		2 521 785	-		40 144	-
	-	-		-	-		-	-		547	-		-	-
	(11 346)	(6 480)		(2 183)	(36 624)		-	-		(1 021 598)	-		(11 342)	-
	(11 346)	(6 480)		(2 183)	37 035		5 000	-		1 500 734	-		28 802	-
	(12 100)	(4 753)		(1 926)	39 146		5 003	-		1 542 556	-		32 135	-
	82 951	87 704		39 146	-		-	-		-	-		-	-
	-	-		-	-		-	-		-	-		-	-
€	70 851	€ 82 951	€	37 220	€ 39 146	€	5 003	€ -	USD	1 542 556	USD -	USD	32 135	USD -

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

(en milliers)	Franklin Templeton Global Funds Plc			
	pour l'exercice clos le 28 février 2026		pour l'exercice clos le 28 février 2025	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	1 421 003	USD	911 238
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES				
Produit net des ventes d'actions		11 956 424		7 671 093
Produit net des distributions réinvesties		56 030		55 576
Coût des actions rachetées		(10 636 621)		(11 090 240)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		1 375 833		(3 363 571)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		2 796 836		(2 452 333)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES				
Début de l'exercice		13 405 749		15 900 307
Écart de conversion		147 055		(42 225)
Fin de l'exercice	USD	16 349 640	USD	13 405 749

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

À l'exception de l'actif net au début de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions participatives rachetables, tous les chiffres en euro des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] et FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] ont été convertis en dollar américain dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2026 en utilisant le taux USD/EUR moyen de 0,8674 (28 février 2025 : 0,9315).

L'actif net au début de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions participatives rachetables des compartiments libellés en euro énumérés ci-dessus a été converti en dollar américain dans la valeur totale au taux de clôture USD/EUR au 28 février 2025 de 0,9640 (29 février 2024 : 0,9252).

α Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

β Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] a commencé à être négocié au 24 mars 2025.

γ Le FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

δ Le FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

λ Le FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

ρ Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

θ Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Ω Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

η Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a cessé ses activités au 4 août 2025.

φ Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 18 août 2025.

μ Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Ψ Le FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] a commencé à être négocié au 17 février 2026.

π Le 7 mai 2026, les agréments des FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] et FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] ont été révoqués par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

* Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter aux notes 14 et 16.

^ 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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	5 711	5 955
Rachat(s)	(5 952)	(4 764)
(Baisse)/hausse nette	(241)	1 191
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	1 902 341	1 739 070
Rachat(s)	(1 529 774)	(1 386 634)
Hausse nette	372 567	352 436
Actions de capitalisation en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(174)
Baisse nette	–	(174)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	929 394	1 005 311
Rachat(s)	(898 756)	(947 677)
Hausse nette	30 638	57 634
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)		
Vente(s)	5	7
Rachat(s)	(3)	(27)
Hausse/(baisse) nette	2	(20)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	8	41
Rachat(s)	(75)	(68)
Baisse nette	(67)	(27)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	23	260
Rachat(s)	(43)	(361)
Baisse nette	(20)	(101)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(16)	(11)
Baisse nette	(15)	(7)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(3)	(3)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(2)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	4	33
Rachat(s)	(61)	(588)
Baisse nette	(57)	(555)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	4	32
Rachat(s)	(36)	(107)
Baisse nette	(32)	(75)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	6	15
Rachat(s)	(3)	(26)
Hausse/(baisse) nette	3	(11)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	145
Rachat(s)	–	(145)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(37)
Baisse nette	–	(36)
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	25	57
Rachat(s)	(188)	(331)
Baisse nette	(163)	(274)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	46	63
Rachat(s)	(71)	(100)
Baisse nette	(25)	(37)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(3)	(12)
Baisse nette	(2)	(9)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(3)	(10)
Hausse/(baisse) nette	1	(9)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	2	11
Rachat(s)	(31)	(62)
Baisse nette	(29)	(51)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	9	2
Rachat(s)	(13)	(18)
Baisse nette	(4)	(16)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	9	5
Rachat(s)	(41)	(53)
Baisse nette	(32)	(48)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	47	532
Rachat(s)	(209)	(3 543)
Baisse nette	(162)	(3 011)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	23	32
Rachat(s)	(37)	(50)
Baisse nette	(14)	(18)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(11)
Baisse nette	–	(8)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(24)	(14)
Baisse nette	(22)	(14)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	12	655
Rachat(s)	(161)	(1 676)
Baisse nette	(149)	(1 021)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	94
Rachat(s)	–	(139)
Baisse nette	–	(45)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	–	748
Rachat(s)	–	(748)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	–	28
Rachat(s)	–	(163)
Baisse nette	–	(135)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B (G)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^		
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(13)
Baisse nette	–	(13)
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(9)
Baisse nette	–	(9)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	–	(62)
Baisse nette	–	(54)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(419)
Baisse nette	–	(419)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(4)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	10	15
Rachat(s)	(22)	(17)
Baisse nette	(12)	(2)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	9	9
Rachat(s)	(18)	(14)
Baisse nette	(9)	(5)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	41	33
Rachat(s)	(34)	(17)
Hausse nette	7	16
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	5	3
Rachat(s)	(8)	(5)
Baisse nette	(3)	(2)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	4	9
Rachat(s)	(3)	(7)
Hausse nette	1	2

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(5)
Baisse nette	(1)	(5)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(2)	(6)
Baisse nette	(2)	(3)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Rachat(s)	(4)	–
Baisse nette	(4)	–
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	190	352
Rachat(s)	(384)	(671)
Baisse nette	(194)	(319)
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	3 498	2 441
Rachat(s)	(3 756)	(1 911)
(Baisse)/hausse nette	(258)	530
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(2)	(10)
Baisse nette	(2)	(7)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	7	4
Rachat(s)	(22)	(15)
Baisse nette	(15)	(11)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	23	31
Rachat(s)	(16)	(24)
Hausse nette	7	7
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(5)	(2)
Baisse nette	(5)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(5)
Baisse nette	(1)	(4)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	19	4
Rachat(s)	(8)	–
Hausse nette	11	4
Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	15
Rachat(s)	(85)	(18)
Baisse nette	(85)	(3)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
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)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	158
Rachat(s)	(15)	(167)
Baisse nette	(15)	(9)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	102
Rachat(s)	(2)	(100)
(Baisse)/hausse nette	(2)	2
Parts de Distribution (M) en AUD de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	6	50
Rachat(s)	(774)	(336)
Baisse nette	(768)	(286)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	12	61
Rachat(s)	(30)	(65)
Baisse nette	(18)	(4)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	26	60
Rachat(s)	(70)	(86)
Baisse nette	(44)	(26)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	97	49
Rachat(s)	(39)	(40)
Hausse nette	58	9
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	19	7
Rachat(s)	(6)	(5)
Hausse nette	13	2
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Vente(s)	52	16
Rachat(s)	(46)	(4)
Hausse nette	6	12
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	33 519	9 956
Rachat(s)	(22 707)	(4 883)
Hausse nette	10 812	5 073

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	–	(5)
Hausse/(baisse) nette	1	(4)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	4	12
Rachat(s)	(2)	(3)
Hausse nette	2	9
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	2	6
Rachat(s)	(2)	(9)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	11	1
Rachat(s)	(2)	(1)
Hausse nette	9	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(3)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	11	49
Rachat(s)	(46)	(78)
Baisse nette	(35)	(29)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	4	16
Rachat(s)	(100)	(127)
Baisse nette	(96)	(111)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(4)	(1)
Baisse nette	(2)	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(2)
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)	17	11
Rachat(s)	(24)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(7)	3
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	16	4
Rachat(s)	(28)	(10)
Baisse nette	(12)	(6)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	19	10
Rachat(s)	(30)	(18)
Baisse nette	(11)	(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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (suite)		
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	24	27
Rachat(s)	(23)	(41)
Hausse/(baisse) nette	1	(14)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	31	43
Rachat(s)	(43)	(54)
Baisse nette	(12)	(11)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	5	–
Rachat(s)	(9)	(2)
Baisse nette	(4)	(2)
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	12 512	3 107
Rachat(s)	(9 133)	(3 851)
Hausse/(baisse) nette	3 379	(744)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	8	3
Rachat(s)	(2)	(2)
Hausse nette	6	1
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	1	11
Rachat(s)	(10)	(40)
Baisse nette	(9)	(29)
Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(4)	(39)
Baisse nette	(3)	(36)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(2)	(7)
Baisse nette	(2)	(5)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	15	27
Rachat(s)	(41)	(67)
Baisse nette	(26)	(40)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	18	4
Rachat(s)	(5)	(7)
Hausse/(baisse) nette	13	(3)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	86	57
Rachat(s)	(162)	(106)
Baisse nette	(76)	(49)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	6
Rachat(s)	(6)	(19)
Baisse nette	(5)	(13)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	51	108
Rachat(s)	(96)	(157)
Baisse nette	(45)	(49)
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	858	2 151
Rachat(s)	(2 782)	(1 401)
(Baisse)/hausse nette	(1 924)	750
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	155	3
Rachat(s)	(158)	(6)
Baisse nette	(3)	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(2)	(3)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Vente(s)	257	53
Rachat(s)	(382)	(102)
Baisse nette	(125)	(49)
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	257	56
Rachat(s)	(502)	(46)
(Baisse)/hausse nette	(245)	10
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	2 653	352
Rachat(s)	(1 838)	(919)
Hausse/(baisse) nette	815	(567)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A		
Vente(s)	14	14
Rachat(s)	(16)	(441)
Baisse nette	(2)	(427)
Actions de capitalisation en USD de catégorie B		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(3)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse 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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie X		
Vente(s)	13	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Hausse/(baisse) nette	12	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	46	19
Rachat(s)	(228)	(75)
Baisse nette	(182)	(56)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	12
Rachat(s)	(26)	(18)
Baisse nette	(26)	(6)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	13
Rachat(s)	–	(175)
Baisse nette	–	(162)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	21
Rachat(s)	–	(73)
Baisse nette	–	(52)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Rachat(s)	(66)	(17)
Baisse nette	(66)	(17)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(20)
Baisse nette	–	(20)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	33	–
Rachat(s)	(33)	–
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	75	84
Rachat(s)	(89)	(114)
Baisse nette	(14)	(30)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	6	5
Rachat(s)	(13)	(10)
Baisse nette	(7)	(5)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	2	26
Rachat(s)	(39)	(122)
Baisse nette	(37)	(96)
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	23	151
Rachat(s)	(318)	(710)
Baisse nette	(295)	(559)
Actions de distribution (M) en SEK de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	3	4
Rachat(s)	(7)	(11)
Baisse nette	(4)	(7)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(36)
Baisse nette	(1)	(36)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	2	6
Rachat(s)	(3)	(16)
Baisse nette	(1)	(10)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	–	(17)
Hausse/(baisse) nette	1	(15)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	3	21
Rachat(s)	(6)	(215)
Baisse nette	(3)	(194)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	137	78
Rachat(s)	(22)	(100)
Hausse/(baisse) nette	115	(22)
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	40
Rachat(s)	–	(42)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	51
Rachat(s)	–	(166)
Baisse nette	–	(115)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2		
Vente(s)	300	92
Rachat(s)	(294)	(394)
Hausse/(baisse) nette	6	(302)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	50	31
Rachat(s)	(54)	(113)
Baisse nette	(4)	(82)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	419	1 291
Rachat(s)	(548)	(3 038)
Baisse nette	(129)	(1 747)
FTGF Western Asset Global Bond Fund**		
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(11)	(3)
Baisse nette	(11)	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	14	11
Rachat(s)	(54)	(25)
Baisse nette	(40)	(14)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global Bond Fund^* – (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(205)
Baisse nette	–	(205)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(40)
Baisse nette	–	(40)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(38)
Baisse nette	–	(36)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	–	(8)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	61	1
Rachat(s)	(133)	(33)
Baisse nette	(72)	(32)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	7	6
Rachat(s)	(60)	(1)
(Baisse)/hausse nette	(53)	5
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	152
Rachat(s)	–	(2 144)
Baisse nette	–	(1 992)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	93
Rachat(s)	–	(1 421)
Baisse nette	–	(1 328)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	19
Rachat(s)	–	(272)
Baisse nette	–	(253)
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(25)
Baisse nette	–	(25)
Actions de distribution (M) Plus (e) en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	20
Rachat(s)	–	(279)
Baisse nette	–	(259)
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(36)
Baisse nette	–	(35)
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	–	(58)
Baisse nette	–	(51)
Actions de distribution (M) Plus (e) en CNH de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(134)
Baisse nette	–	(134)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	64
Rachat(s)	–	(1 693)
Baisse nette	–	(1 629)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(44)
Baisse nette	–	(41)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(56)
Baisse nette	–	(56)
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	54
Rachat(s)	–	(122)
Baisse nette	–	(68)
Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(26)
Baisse nette	–	(26)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(83)
Baisse nette	–	(82)
Actions de distribution (M) Plus (e) en JPY de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(4)
Actions de Capitalisation en NOK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	860
Rachat(s)	–	(1 392)
Baisse nette	–	(532)
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	–	(110)
Baisse nette	–	(105)
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	611
Rachat(s)	–	(8 416)
Baisse nette	–	(7 805)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	864
Rachat(s)	–	(34 102)
Baisse nette	–	(33 238)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(50)
Baisse nette	–	(50)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	–	(276)
Baisse nette	–	(271)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(46)
Baisse nette	–	(43)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(95)
Baisse nette	–	(94)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(11)
Baisse nette	–	(11)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(27)
Baisse nette	–	(25)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	6
Rachat(s)	–	(289)
Baisse nette	–	(283)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] – (suite)		
Actions de distribution (S) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	–	(40)
Baisse nette	–	(33)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie R (couvertes)		
Vente(s)	–	140
Rachat(s)	–	(140)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	43
Rachat(s)	–	(479)
Baisse nette	–	(436)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(37)
Baisse nette	–	(37)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	10
Rachat(s)	–	(97)
Baisse nette	–	(87)
Actions de capitalisation en CHF de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(73)
Baisse nette	–	(72)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	165
Rachat(s)	–	(591)
Baisse nette	–	(426)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(12)
Baisse nette	–	(11)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(38)
Baisse nette	–	(38)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(6)
Baisse nette	–	(6)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	6
Rachat(s)	–	(161)
Baisse nette	–	(155)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	–	(19)
Baisse nette	–	(14)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2 410)
Baisse nette	–	(2 410)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	13
Rachat(s)	–	(355)
Baisse nette	–	(342)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	50
Rachat(s)	–	(207)
Baisse nette	–	(157)
Actions de capitalisation en AUD de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(13)
Baisse nette	–	(13)
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	–	(21)
Baisse nette	–	(17)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	15
Rachat(s)	–	(809)
Baisse nette	–	(794)
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	–	(38)
Baisse nette	–	(31)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de distribution (S) en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	90
Rachat(s)	–	(103)
Baisse nette	–	(13)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	12
Rachat(s)	–	(806)
Baisse nette	–	(794)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(87)
Baisse nette	–	(86)
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	94
Rachat(s)	–	(416)
Baisse nette	–	(322)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(30)
Baisse nette	–	(29)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	10
Rachat(s)	–	(197)
Baisse nette	–	(187)
Actions de capitalisation en JPY de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(712)
Baisse nette	–	(712)
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	106
Rachat(s)	–	(180)
Baisse nette	–	(74)
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Rachat(s)	–	(20)
Baisse nette	–	(20)
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	–	15
Rachat(s)	–	(191)
Baisse nette	–	(176)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(12)	(5)
Baisse nette	(12)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	9	14
Rachat(s)	(93)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(84)	10
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	86	85
Rachat(s)	(40)	(31)
Hausse nette	46	54

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – (suite)		
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	372
Hausse nette	–	372
Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	9	4
Rachat(s)	(4)	(6)
Hausse/(baisse) nette	5	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	–	14
Rachat(s)	(327)	(84)
Baisse nette	(327)	(70)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	109	588
Rachat(s)	(505)	(658)
Baisse nette	(396)	(70)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie D		
Rachat(s)	(5)	(7)
Baisse nette	(5)	(7)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie D		
Vente(s)	–	9
Rachat(s)	–	(4)
Hausse nette	–	5
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
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)	2	8
Rachat(s)	(92)	(408)
Baisse nette	(90)	(400)
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	20	11
Rachat(s)	(77)	(64)
Baisse nette	(57)	(53)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (Q) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie 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)	75	–
Rachat(s)	–	(70)
Hausse/(baisse) nette	75	(70)
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	327	10 625
Rachat(s)	(968)	(10 625)
Baisse nette	(641)	–
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^		
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	8	3
Rachat(s)	(9)	–
(Baisse)/hausse nette	(1)	3

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	9	19
Rachat(s)	(15)	(34)
Baisse nette	(6)	(15)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	6	5
Rachat(s)	(10)	(5)
Baisse nette	(4)	–
Actions de distribution (S) en USD de catégorie A		
Vente(s)	4	19
Rachat(s)	(14)	(107)
Baisse nette	(10)	(88)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	(9)	–
(Baisse)/hausse nette	(9)	8
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(99)
Baisse nette	–	(96)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	8	166
Rachat(s)	(48)	(54)
(Baisse)/hausse nette	(40)	112
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(56)
Baisse nette	–	(54)
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	14	44
Rachat(s)	(21)	(6)
(Baisse)/hausse nette	(7)	38
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(25)
Baisse nette	–	(23)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1	21
Rachat(s)	(3)	(5)
(Baisse)/hausse nette	(2)	16
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A		
Vente(s)	2	22
Rachat(s)	(12)	(100)
Baisse nette	(10)	(78)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (S) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(4)
Baisse nette	(1)	(4)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	4
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	3	84
Rachat(s)	(86)	(3)
(Baisse)/hausse nette	(83)	81
Actions de distribution (S) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	(26)
Baisse nette	–	(26)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	–	(8)
Baisse nette	–	(8)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	40	2
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	39	2
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	1	9
Rachat(s)	(10)	(32)
Baisse nette	(9)	(23)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	2	15
Rachat(s)	(22)	(66)
Baisse nette	(20)	(51)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	–	(43)
Baisse nette	–	(39)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	15	62
Rachat(s)	(36)	(37)
(Baisse)/hausse nette	(21)	25
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	6
Rachat(s)	(6)	(194)
Baisse nette	(6)	(188)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(55)
Baisse nette	–	(54)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	9	62
Rachat(s)	(15)	(61)
(Baisse)/hausse nette	(6)	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(9)	(8)
Baisse nette	(9)	(7)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(1)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(1)	1
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	18
Rachat(s)	–	(308)
Baisse nette	–	(290)
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	3	339
Rachat(s)	(5)	(327)
(Baisse)/hausse nette	(2)	12

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(21)	–
Baisse nette	(21)	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	24
Rachat(s)	(742)	(54)
Baisse nette	(741)	(30)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(21)	(5)
Baisse nette	(21)	(4)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(128)
Baisse nette	–	(126)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	183	30
Rachat(s)	(42)	(5)
Hausse nette	141	25

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ – (suite)		
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	44	71
Rachat(s)	(9)	(5)
Hausse nette	35	66
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	8	16
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	8	15
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(41)
Baisse nette	–	(41)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	1	10
Rachat(s)	(1)	–
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)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	9	1
Rachat(s)	(6)	(18)
Hausse/(baisse) nette	3	(17)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A		
Vente(s)	356	18
Rachat(s)	(373)	(19)
Baisse nette	(17)	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(3)	–
(Baisse)/hausse nette	(3)	3
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	(4)	(15)
Baisse nette	–	(15)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	2
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(9)
Baisse nette	–	(7)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	3	1

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	158	1 087
Rachat(s)	(189)	(1 233)
Baisse nette	(31)	(146)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(17)
Baisse nette	–	(17)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(14)
Baisse nette	–	(14)
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM (couvertes) (IH)		
Vente(s)	11	14
Rachat(s)	(5)	(4)
Hausse nette	6	10
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	102	367
Rachat(s)	(560)	(693)
Baisse nette	(458)	(326)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(12)
Baisse nette	–	(11)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	40	44
Rachat(s)	(31)	(92)
Hausse/(baisse) nette	9	(48)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Vente(s)	74	158
Rachat(s)	(331)	(339)
Baisse nette	(257)	(181)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	122	56
Rachat(s)	(110)	(135)
Hausse/(baisse) nette	12	(79)
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	5	–
Rachat(s)	(5)	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(5)	(11)
Baisse nette	(3)	(11)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	11	56
Rachat(s)	(82)	(7)
(Baisse)/hausse nette	(71)	49
Actions de Capitalisation en CZK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	6	11
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	6	10
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	20	57
Rachat(s)	(160)	(206)
Baisse nette	(140)	(149)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	4	11
Rachat(s)	(46)	(74)
Baisse nette	(42)	(63)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	62	108
Rachat(s)	(123)	(154)
Baisse nette	(61)	(46)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	5	1
Rachat(s)	(2)	(7)
Hausse/(baisse) nette	3	(6)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	7	9
Rachat(s)	(16)	(30)
Baisse nette	(9)	(21)
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	11	–
Rachat(s)	(4)	(6)
Hausse/(baisse) nette	7	(6)
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A		
Vente(s)	1	13
Rachat(s)	(7)	(16)
Baisse nette	(6)	(3)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Vente(s)	160	118
Rachat(s)	(251)	(245)
Baisse nette	(91)	(127)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	7 972	12 837
Rachat(s)	(10 795)	(15 440)
Baisse nette	(2 823)	(2 603)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	4 029	4 938
Rachat(s)	(11 202)	(19 251)
Baisse nette	(7 173)	(14 313)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A		
Vente(s)	524	518
Rachat(s)	(625)	(2 497)
Baisse nette	(101)	(1 979)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	10	39
Rachat(s)	(32)	(128)
Baisse nette	(22)	(89)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C		
Vente(s)	16	23
Rachat(s)	(42)	(29)
Baisse nette	(26)	(6)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	10	76
Rachat(s)	(90)	(235)
Baisse nette	(80)	(159)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	4	3
Rachat(s)	(10)	(3)
Baisse nette	(6)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	3	9
Rachat(s)	(15)	(15)
Baisse nette	(12)	(6)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	16	37
Rachat(s)	(52)	(110)
Baisse nette	(36)	(73)
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	9	15
Rachat(s)	(24)	(35)
Baisse nette	(15)	(20)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	19	44
Rachat(s)	(2)	(33)
Hausse nette	17	11
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X		
Vente(s)	18	12
Rachat(s)	(42)	(22)
Baisse nette	(24)	(10)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	1	10
Rachat(s)	(1)	(94)
Baisse nette	–	(84)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	20	4
Rachat(s)	(13)	(3)
Hausse nette	7	1
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	2	7
Rachat(s)	(9)	(138)
Baisse nette	(7)	(131)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(6)	(17)
Baisse nette	(5)	(13)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	51	157
Rachat(s)	(491)	(190)
Baisse nette	(440)	(33)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	50
Rachat(s)	(2)	(135)
Baisse nette	(2)	(85)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(7)
Baisse nette	–	(7)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	48	104
Rachat(s)	(216)	(322)
Baisse nette	(168)	(218)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	6	73
Rachat(s)	(2)	(350)
Hausse/(baisse) nette	4	(277)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	–	(8)
Hausse/(baisse) nette	3	(8)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	1 003	126
Rachat(s)	(385)	(166)
Hausse/(baisse) nette	618	(40)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	26
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	25
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	39
Rachat(s)	(1)	(304)
Baisse nette	(1)	(265)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	2	3
Rachat(s)	(7)	(11)
Baisse nette	(5)	(8)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	213	83
Rachat(s)	(65)	(1)
Hausse nette	148	82
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	23	45
Rachat(s)	(14)	(22)
Hausse nette	9	23

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (suite)		
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	67	795
Rachat(s)	(1 317)	(462)
(Baisse)/hausse nette	(1 250)	333
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	1	449
Rachat(s)	(81)	(552)
Baisse nette	(80)	(103)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]η		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	16
Rachat(s)	(18)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(17)	14
Actions de distribution (M) en USD de catégorie X		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	20
Rachat(s)	(67)	(53)
Baisse nette	(67)	(33)
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(30)
Baisse nette	–	(30)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(120)
Baisse nette	–	(120)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1 223)
Baisse nette	–	(1 223)
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie 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)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	6	31
Rachat(s)	(37)	–
(Baisse)/hausse nette	(31)	31
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]β		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM		
Vente(s)	970	–
Rachat(s)	(12)	–
Hausse nette	958	–
FTGF ClearBridge US Value Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	83	198
Rachat(s)	(278)	(300)
Baisse nette	(195)	(102)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	12	18
Rachat(s)	(26)	(21)
Baisse nette	(14)	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	2	10
Rachat(s)	(6)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(4)	6
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	25	94
Rachat(s)	(51)	(90)
(Baisse)/hausse nette	(26)	4
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	134	227
Rachat(s)	(273)	(303)
Baisse nette	(139)	(76)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A		
Vente(s)	181	1 353
Rachat(s)	(2 593)	(1 641)
Baisse nette	(2 412)	(288)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	19	29
Rachat(s)	(24)	(13)
(Baisse)/hausse nette	(5)	16
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 catégorie E		
Vente(s)	8	39
Rachat(s)	(41)	(10)
(Baisse)/hausse nette	(33)	29
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	9	24
Rachat(s)	(32)	(18)
(Baisse)/hausse nette	(23)	6
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	2	28
Rachat(s)	(8)	(17)
(Baisse)/hausse nette	(6)	11
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	7	37
Rachat(s)	(27)	(19)
(Baisse)/hausse nette	(20)	18
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge US Value Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	55	1 334
Rachat(s)	(1 242)	(128)
(Baisse)/hausse nette	(1 187)	1 206
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	194	418
Rachat(s)	(980)	(1 122)
Baisse nette	(786)	(704)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(1)	(2)
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	228	752
Rachat(s)	(566)	(1 230)
Baisse nette	(338)	(478)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	69	249
Rachat(s)	(298)	(250)
Baisse nette	(229)	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	2 032	2 753
Rachat(s)	(1 638)	(2 632)
Hausse nette	394	121
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	24	–
Hausse nette	24	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	9	19
Rachat(s)	(28)	(26)
Baisse nette	(19)	(7)
FTGF Putnam US Research Fund*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	34	27
Rachat(s)	(24)	(36)
Hausse/(baisse) nette	10	(9)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(3)	(15)
Baisse nette	(1)	(15)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	8	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	8	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	15	–
Rachat(s)	(3)	(3)
Hausse/(baisse) nette	12	(3)
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie AX (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie AX (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie AX (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Hausse nette	4	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie AX (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie AX		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie AX (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie AX		
Vente(s)	14	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	14	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	3	7
Rachat(s)	(5)	(8)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(6)	(4)
Baisse nette	(6)	(4)
Actions de capitalisation en HKD de catégorie D1		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie D1 (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D1		
Vente(s)	299	–
Rachat(s)	(9)	–
Hausse nette	290	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie D2		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie D2 (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D2		
Vente(s)	32	–
Rachat(s)	(4)	–
Hausse nette	28	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	18	5
Rachat(s)	(18)	(10)
Baisse nette	–	(5)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	10	5
Rachat(s)	(9)	(13)
Hausse/(baisse) nette	1	(8)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(1)	(5)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	8	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	7	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Putnam US Research Fund* – (suite)		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	88	6
Rachat(s)	(23)	(4)
Hausse nette	65	2
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(1)	(4)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	106	–
Rachat(s)	(2)	(46)
Hausse/(baisse) nette	104	(46)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	3 784	–
Rachat(s)	(406)	–
Hausse nette	3 378	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	9	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	9	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	147	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	142	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	55	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	55	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie P1		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	2 602	–
Rachat(s)	(542)	–
Hausse nette	2 060	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	977	–
Rachat(s)	(73)	–
Hausse nette	904	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	1 477	–
Rachat(s)	(89)	–
Hausse nette	1 388	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	59	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	57	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	10	–
Rachat(s)	(22)	(27)
Baisse nette	(12)	(27)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	83	161
Rachat(s)	(155)	(219)
Baisse nette	(72)	(58)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	6	24
Rachat(s)	(11)	(30)
Baisse nette	(5)	(6)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	19	26
Rachat(s)	(44)	(29)
Baisse nette	(25)	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	22	21
Rachat(s)	(43)	(26)
Baisse nette	(21)	(5)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	9	11
Rachat(s)	(12)	(17)
Baisse nette	(3)	(6)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(6)	(4)
Baisse nette	(5)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	11	11
Rachat(s)	(26)	(13)
Baisse nette	(15)	(2)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	60	111
Rachat(s)	(246)	(123)
Baisse nette	(186)	(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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (suite)		
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	5	7
Rachat(s)	(14)	(13)
Baisse nette	(9)	(6)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	3	40
Rachat(s)	(28)	(98)
Baisse nette	(25)	(58)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	10	9
Rachat(s)	(11)	(35)
Baisse nette	(1)	(26)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	4	14
Rachat(s)	(21)	(9)
(Baisse)/hausse nette	(17)	5
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	5	20
Rachat(s)	(16)	(31)
Baisse nette	(11)	(11)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	218	417
Rachat(s)	(693)	(657)
Baisse nette	(475)	(240)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	10	11
Rachat(s)	(11)	(11)
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	67	341
Rachat(s)	(142)	(77)
(Baisse)/hausse nette	(75)	264
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	73	101
Rachat(s)	(320)	(65)
(Baisse)/hausse nette	(247)	36
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	40	113
Rachat(s)	(145)	(144)
Baisse nette	(105)	(31)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	3	5
Rachat(s)	(7)	(15)
Baisse nette	(4)	(10)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	39	40
Rachat(s)	(52)	(87)
Baisse nette	(13)	(47)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	330	276
Rachat(s)	(249)	(293)
Hausse/(baisse) nette	81	(17)
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S		
Vente(s)	35	145
Rachat(s)	(58)	(19)
(Baisse)/hausse nette	(23)	126
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	45	371
Rachat(s)	(554)	(137)
(Baisse)/hausse nette	(509)	234
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	49	161
Rachat(s)	(85)	(161)
Baisse nette	(36)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Vente(s)	–	21
Rachat(s)	(13)	(1)
(Baisse)/hausse nette	(13)	20
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	9	33
Rachat(s)	(205)	(75)
Baisse nette	(196)	(42)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(48)	(24)
Baisse nette	(47)	(21)
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	5	22
Rachat(s)	(32)	(27)
Baisse nette	(27)	(5)
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	12	17
Rachat(s)	(36)	(30)
Baisse nette	(24)	(13)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	1	6
Rachat(s)	(18)	(9)
Baisse nette	(17)	(3)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(10)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(10)	1
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(3)	(1)
Baisse nette	(2)	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	24	361
Rachat(s)	(805)	(3 086)
Baisse nette	(781)	(2 725)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(23)	(5)
Baisse nette	(23)	(4)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(36)	(5)
Baisse nette	(35)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(17)	(7)
Baisse nette	(17)	(4)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund** – (suite)		
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(3)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(26)	(7)
Baisse nette	(25)	(5)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(3)	(1)
(Baisse)/hausse nette	(3)	1
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	(15)	(4)
Baisse nette	(15)	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(4)	–
Baisse nette	(3)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	6	5
Rachat(s)	(34)	(11)
Baisse nette	(28)	(6)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(13)	(2)
Baisse nette	(12)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(6)	(1)
Baisse nette	(6)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S		
Vente(s)	1	26
Rachat(s)	(60)	(55)
Baisse nette	(59)	(29)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(56)	(9)
Baisse nette	(54)	(8)
Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(21)	(8)
Baisse nette	(21)	(8)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	7	18
Rachat(s)	(11)	(15)
(Baisse)/hausse nette	(4)	3
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	5	11
Rachat(s)	(9)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(4)	3
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	10
Rachat(s)	(5)	(10)
Baisse nette	(5)	–
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	6
Rachat(s)	–	(7)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Vente(s)	–	9
Rachat(s)	(6)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(6)	7
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	330	232
Rachat(s)	(196)	(111)
Hausse nette	134	121
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	2	9
Rachat(s)	(20)	(19)
Baisse nette	(18)	(10)
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)	4	271
Rachat(s)	(90)	(392)
Baisse nette	(86)	(121)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	33
Rachat(s)	(11)	(53)
Baisse nette	(10)	(20)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	40	24
Rachat(s)	(56)	(56)
Baisse nette	(16)	(32)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	(3)	(51)
Baisse nette	(3)	(44)
Actions de capitalisation en SEK de catégorie A		
Vente(s)	47	40
Rachat(s)	(446)	(420)
Baisse nette	(399)	(380)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	2	2
Rachat(s)	(4)	(16)
Baisse nette	(2)	(14)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	9	3
Rachat(s)	(13)	(29)
Baisse nette	(4)	(26)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	2	8
Rachat(s)	(3)	(17)
Baisse nette	(1)	(9)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(7)	(46)
Baisse nette	(7)	(44)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(5)	(4)
Baisse nette	(4)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	29	159
Rachat(s)	(192)	(609)
Baisse nette	(163)	(450)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	32	101
Rachat(s)	(57)	(602)
Baisse nette	(25)	(501)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(8)	(4)
Baisse nette	(8)	(3)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	39	104
Rachat(s)	(93)	(77)
(Baisse)/hausse nette	(54)	27

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	90	964
Rachat(s)	(1 371)	(2 077)
Baisse nette	(1 281)	(1 113)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	1 622	386
Rachat(s)	(693)	(369)
Hausse nette	929	17
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	38	422
Rachat(s)	(294)	(380)
(Baisse)/hausse nette	(256)	42
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	8	246
Rachat(s)	(40)	(326)
Baisse nette	(32)	(80)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	110	224
Rachat(s)	(315)	(212)
(Baisse)/hausse nette	(205)	12
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	20	76
Rachat(s)	(68)	(32)
(Baisse)/hausse nette	(48)	44
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Vente(s)	44	134
Rachat(s)	(59)	(41)
(Baisse)/hausse nette	(15)	93
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	220	–
Rachat(s)	(32)	–
Hausse nette	188	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	134	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	129	–
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	43	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	38	–
Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	10	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	5	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	6	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	5	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	51	–
Rachat(s)	(4)	–
Hausse nette	47	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie A		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A		
Vente(s)	9	–
Hausse nette	9	–
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	5	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	3	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1 859	–
Rachat(s)	(69)	–
Hausse nette	1 790	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	54	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	53	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	97	–
Rachat(s)	(15)	–
Hausse nette	82	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	36	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	34	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Vente(s)	8	–
Hausse nette	8	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	75	–
Rachat(s)	(8)	–
Hausse nette	67	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	37	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	35	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	7	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	7	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	74	–
Rachat(s)	(6)	–
Hausse nette	68	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	91	63
Rachat(s)	(113)	(25)
(Baisse)/hausse nette	(22)	38
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	30	–
Rachat(s)	(12)	–
Hausse nette	18	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	2	–
Hausse nette	2	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S		
Vente(s)	205	–
Rachat(s)	(10)	–
Hausse nette	195	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	89	–
Hausse nette	89	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	35	–
Hausse nette	35	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Vente(s)	167	–
Rachat(s)	(7)	–
Hausse nette	160	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
Vente(s)	60	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	58	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	2	–
Hausse nette	2	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie GE		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1 021	1 987
Rachat(s)	(1 531)	(1 717)
(Baisse)/hausse nette	(510)	270
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	1 357	646
Rachat(s)	(474)	(638)
Hausse nette	883	8
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1 562	1 942
Rachat(s)	(1 304)	(2 128)
Hausse/(baisse) nette	258	(186)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	17	1
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	15	1
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A		
Vente(s)	110	21
Rachat(s)	(120)	(66)
Baisse nette	(10)	(45)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	175	86
Rachat(s)	(235)	(189)
Baisse nette	(60)	(103)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	3 359	1 327
Rachat(s)	(3 574)	(13 588)
Baisse nette	(215)	(12 261)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)		
Vente(s)	548	122
Rachat(s)	(95)	(113)
Hausse nette	453	9
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	10 653	3 448
Rachat(s)	(2 297)	(3 323)
Hausse nette	8 356	125
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	160	76
Rachat(s)	(7)	(13)
Hausse nette	153	63
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A		
Vente(s)	223	73
Rachat(s)	(124)	(154)
Hausse/(baisse) nette	99	(81)

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	3 521	2 831
Rachat(s)	(2 301)	(3 677)
Hausse/(baisse) nette	1 220	(846)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)		
Vente(s)	–	24
Rachat(s)	(21)	(25)
Baisse nette	(21)	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	51	12
Rachat(s)	(19)	(68)
Hausse/(baisse) nette	32	(56)
Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	4	48
Rachat(s)	(50)	(57)
Baisse nette	(46)	(9)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	81	14
Rachat(s)	(59)	(83)
Hausse/(baisse) nette	22	(69)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E		
Vente(s)	325	79
Rachat(s)	(25)	(3)
Hausse nette	300	76
Actions de Distribution (A) en EUR de catégorie E		
Vente(s)	6	22
Rachat(s)	–	(7)
Hausse nette	6	15
Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)		
Vente(s)	23	198
Rachat(s)	(240)	(58)
(Baisse)/hausse nette	(217)	140
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	93	26
Rachat(s)	(13)	(147)
Hausse/(baisse) nette	80	(121)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	28	23
Rachat(s)	–	(10)
Hausse nette	28	13
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	33	–
Rachat(s)	(8)	(18)
Hausse/(baisse) nette	25	(18)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (PH)		
Vente(s)	1 262	61
Rachat(s)	(40)	(96)
Hausse/(baisse) nette	1 222	(35)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	2 027	725
Rachat(s)	(892)	(738)
Hausse/(baisse) nette	1 135	(13)
Actions de Distribution (Q) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	13	7
Rachat(s)	(20)	–
(Baisse)/hausse nette	(7)	7
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie X		
Vente(s)	16	125
Rachat(s)	(93)	(83)
(Baisse)/hausse nette	(77)	42
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	6 470	1 121
Rachat(s)	(2 146)	(748)
Hausse nette	4 324	373
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	14	3
Rachat(s)	(26)	(81)
Baisse nette	(12)	(78)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	173	156
Hausse nette	173	156
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	1 192	674
Rachat(s)	(22)	(752)
Hausse/(baisse) nette	1 170	(78)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	2 593	1 566
Rachat(s)	(1 916)	(8 471)
Hausse/(baisse) nette	677	(6 905)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(4)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	1	15
Rachat(s)	(17)	(81)
Baisse nette	(16)	(66)
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	222	515
Rachat(s)	(392)	(3 390)
Baisse nette	(170)	(2 875)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	3 425	7 176
Rachat(s)	(996)	(2 810)
Hausse nette	2 429	4 366

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	32	8
Rachat(s)	(50)	(84)
Baisse nette	(18)	(76)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Vente(s)	15	41
Rachat(s)	(141)	(215)
Baisse nette	(126)	(174)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Vente(s)	118	43
Rachat(s)	(157)	(217)
Baisse nette	(39)	(174)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	16	5
Rachat(s)	(28)	(11)
Baisse nette	(12)	(6)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	488	30
Rachat(s)	(121)	(56)
Hausse/(baisse) nette	367	(26)
Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	2	1
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	56	26
Rachat(s)	(13)	(41)
Hausse/(baisse) nette	43	(15)
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	6	1
Rachat(s)	(23)	(5)
Baisse nette	(17)	(4)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A		
Rachat(s)	(29)	(17)
Baisse nette	(29)	(17)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	26 268	16 541
Rachat(s)	(26 085)	(31 355)
Hausse/(baisse) nette	183	(14 814)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X		
Vente(s)	17	11
Rachat(s)	(9)	(12)
Hausse/(baisse) nette	8	(1)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	33	3
Rachat(s)	(11)	(5)
Hausse/(baisse) nette	22	(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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (suite)		
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	4	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	281	94
Rachat(s)	(161)	(3)
Hausse nette	120	91
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	121	603
Rachat(s)	(543)	(363)
(Baisse)/hausse nette	(422)	240
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	77	2
Rachat(s)	(43)	(294)
Hausse/(baisse) nette	34	(292)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	3	7
Rachat(s)	(11)	(98)
Baisse nette	(8)	(91)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S		
Vente(s)	141	8
Rachat(s)	(19)	(16)
Hausse/(baisse) nette	122	(8)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	58	51
Rachat(s)	(43)	(24)
Hausse nette	15	27
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)	35	2
Rachat(s)	(2)	(1)
Hausse nette	33	1
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	3	7
Rachat(s)	(4)	(5)
(Baisse)/hausse nette	(1)	2
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	21	25
Rachat(s)	(24)	(29)
Baisse nette	(3)	(4)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	17	8
Rachat(s)	(4)	(2)
Hausse nette	13	6
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S		
Vente(s)	352	30
Rachat(s)	(18)	(10)
Hausse nette	334	20
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	73	52
Rachat(s)	(62)	(114)
Hausse/(baisse) nette	11	(62)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2		
Vente(s)	11	3
Rachat(s)	(39)	(18)
Baisse nette	(28)	(15)
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund**		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	167	397
Rachat(s)	(305)	(349)
(Baisse)/hausse nette	(138)	48

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	3	25
Rachat(s)	(10)	(19)
(Baisse)/hausse nette	(7)	6
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	51	58
Rachat(s)	(56)	(61)
Baisse nette	(5)	(3)
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	47	137
Rachat(s)	(98)	(187)
Baisse nette	(51)	(50)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	169	89
Rachat(s)	(52)	(46)
Hausse nette	117	43
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	90	188
Rachat(s)	(121)	(56)
(Baisse)/hausse nette	(31)	132
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	3	3
Rachat(s)	(4)	(3)
Baisse nette	(1)	–
Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	20	3
Rachat(s)	(8)	(1)
Hausse nette	12	2
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	5 491	7 743
Rachat(s)	(7 828)	(15 088)
Baisse nette	(2 337)	(7 345)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A		
Vente(s)	1 746	1 358
Rachat(s)	(2 280)	(1 896)
Baisse nette	(534)	(538)
Actions de capitalisation en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	6	22
Rachat(s)	(24)	(10)
(Baisse)/hausse nette	(18)	12
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	11	59
Rachat(s)	(47)	(21)
(Baisse)/hausse nette	(36)	38
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)		
Vente(s)	4	5
Rachat(s)	(13)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(9)	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E		
Vente(s)	5	15
Rachat(s)	(6)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(1)	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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – (suite)		
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	5	16
Rachat(s)	(16)	(12)
(Baisse)/hausse nette	(11)	4
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	1	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie R		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	153	62
Rachat(s)	(179)	(125)
Baisse nette	(26)	(63)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	2	14
Rachat(s)	(4)	(3)
(Baisse)/hausse nette	(2)	11
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	157	113
Rachat(s)	(131)	(40)
Hausse nette	26	73
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	40	204
Rachat(s)	(175)	(47)
(Baisse)/hausse nette	(135)	157
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	18	41
Rachat(s)	(60)	(31)
(Baisse)/hausse nette	(42)	10
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie X		
Vente(s)	3	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Hausse/(baisse) nette	1	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	289	833
Rachat(s)	(382)	(508)
(Baisse)/hausse nette	(93)	325
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	3	2
Rachat(s)	(14)	(109)
Baisse nette	(11)	(107)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	40	142
Rachat(s)	(51)	(133)
(Baisse)/hausse nette	(11)	9
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	114	79
Rachat(s)	(126)	(41)
(Baisse)/hausse nette	(12)	38
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	23	15
Rachat(s)	(20)	(29)
Hausse/(baisse) nette	3	(14)
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	34	372
Rachat(s)	(84)	(433)
Baisse nette	(50)	(61)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	13	20
Rachat(s)	(31)	(33)
Baisse nette	(18)	(13)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	4	4
Rachat(s)	(5)	(6)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	7	2
Rachat(s)	(2)	(1)
Hausse nette	5	1

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	9	13
Rachat(s)	(5)	(3)
Hausse nette	4	10
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C		
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	1
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	–
(Baisse)/hausse nette	(1)	1
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	3	5
Rachat(s)	(20)	(6)
Baisse nette	(17)	(1)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(31)
Baisse nette	–	(30)
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	13	62
Rachat(s)	(19)	(58)
(Baisse)/hausse nette	(6)	4
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L		
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^{^*}μ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(6)	(18)
Baisse nette	(6)	(18)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	(76)	(89)
Baisse nette	(76)	(89)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(12)	(12)
Baisse nette	(12)	(12)
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(10)	(9)
Baisse nette	(7)	(9)
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
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		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(7)	(6)
Baisse nette	(7)	(6)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	(3)	(3)
Baisse nette	(3)	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	(7)	(65)
Baisse nette	(7)	(57)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	64
Rachat(s)	–	(617)
Baisse nette	–	(553)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	(21)	(41)
Baisse nette	(21)	(33)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^]		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(54)
Baisse nette	–	(54)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(7)
Baisse nette	–	(7)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A		
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A		
Vente(s)	–	26
Rachat(s)	–	(97)
Baisse nette	–	(71)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D		
Rachat(s)	–	(36)
Baisse nette	–	(36)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie D		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	–	(325)
Baisse nette	–	(325)
Actions de capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	(45)
Baisse nette	–	(45)
Actions de capitalisation en AUD de catégorie X		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(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 ClearBridge Emerging Markets Fund^{^*}		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(18)	(23)
Baisse nette	(18)	(22)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	8	3
Rachat(s)	(67)	(29)
Baisse nette	(59)	(26)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	16	45
Rachat(s)	(19)	(7)
(Baisse)/hausse nette	(3)	38
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	15	–
Hausse nette	15	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Rachat(s)	(87)	(5)
Baisse nette	(87)	(5)
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^{^*}φ*		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] – (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(9)	(8)
Baisse nette	(8)	(4)
Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Rachat(s)	(4)	–
Baisse nette	(4)	–
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(35)
Baisse nette	–	(33)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	24
Rachat(s)	–	(30)
Baisse nette	–	(6)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(2)	–
(Baisse)/hausse nette	(2)	2
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1		
Vente(s)	–	81
Rachat(s)	(69)	(576)
Baisse nette	(69)	(495)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		
Vente(s)	–	65
Rachat(s)	(733)	(314)
Baisse nette	(733)	(249)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] –		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(8)	–
(Baisse)/hausse nette	(8)	1
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Rachat(s)	(47)	–
Baisse nette	(47)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	–	30
Rachat(s)	(3)	(31)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		
Vente(s)	–	21
Rachat(s)	(7)	(14)
(Baisse)/hausse nette	(7)	7
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	2	70
Rachat(s)	(61)	(11)
(Baisse)/hausse nette	(59)	59
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(15)	(20)
Baisse nette	(14)	(20)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(46)	(25)
Baisse nette	(45)	(23)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D		
Rachat(s)	(1)	(4)
Baisse nette	(1)	(4)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X		
Vente(s)	3	1
Rachat(s)	(52)	(17)
Baisse nette	(49)	(16)
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	98
Rachat(s)	(5)	(26)
(Baisse)/hausse nette	(5)	72
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	286
Rachat(s)	(10)	(36)
(Baisse)/hausse nette	(10)	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)	(6)	(175)
(Baisse)/hausse nette	(6)	49
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] –		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A1		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A1		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie K		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie K		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	50	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	50	–

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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^{^Ψ-} (suite)		
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^{^γ}		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	14 495	–
Rachat(s)	(6 872)	–
Hausse nette	7 623	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A		
Vente(s)	1 903	–
Rachat(s)	(812)	–
Hausse nette	1 091	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	101	–
Hausse nette	101	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	17	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	16	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie AX		
Vente(s)	3 933	–
Rachat(s)	(1 409)	–
Hausse nette	2 524	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie AX		
Vente(s)	210	–
Rachat(s)	(66)	–
Hausse nette	144	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	211	–
Rachat(s)	(122)	–
Hausse nette	89	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E		
Vente(s)	69	–
Rachat(s)	(4)	–
Hausse nette	65	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	2 719	–
Rachat(s)	(1 497)	–
Hausse nette	1 222	–
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F		
Vente(s)	1 022	–
Rachat(s)	(453)	–
Hausse nette	569	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	1 663	–
Rachat(s)	(704)	–
Hausse nette	959	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Vente(s)	500	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	500	–
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^{^δ}		
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A		
Vente(s)	33	–
Rachat(s)	(9)	–
Hausse nette	24	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie B		
Vente(s)	8	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	6	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C		
Vente(s)	22	–
Rachat(s)	(8)	–
Hausse nette	14	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	33	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	33	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	99	–
Rachat(s)	(99)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	141	–
Rachat(s)	(22)	–
Hausse nette	119	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	(4)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	54	–
Rachat(s)	(7)	–
Hausse nette	47	–
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^{^λ}		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	329	–
Rachat(s)	(168)	–
Hausse nette	161	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	95	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	90	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	415	–
Rachat(s)	(163)	–
Hausse nette	252	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	27	–
Rachat(s)	(12)	–
Hausse nette	15	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
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 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	385	–
Rachat(s)	(15)	–
Hausse nette	370	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A		
Vente(s)	120	–
Rachat(s)	(98)	–
Hausse nette	22	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	6	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	6	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	2	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	106	–
Rachat(s)	(11)	–
Hausse nette	95	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	141	–
Rachat(s)	(6)	–
Hausse nette	135	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	7	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	6	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	195	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	195	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	760	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	760	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	2 680	–
Rachat(s)	(2 680)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	1 695	–
Rachat(s)	(707)	–
Hausse nette	988	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	4	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	4	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	3	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2026 Actions (en milliers)	28 février 2025 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	–
Rachat(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	694	–
Rachat(s)	(62)	–
Hausse nette	632	–
FTGF Putnam Balanced Fund^{αβ}		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	35	–
Rachat(s)	(11)	–
Hausse nette	24	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie C		
Vente(s)	37	–
Rachat(s)	(22)	–
Hausse nette	15	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie D		
Vente(s)	2 372	–
Rachat(s)	(938)	–
Hausse nette	1 434	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E		
Vente(s)	674	–
Rachat(s)	(249)	–
Hausse nette	425	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F		
Vente(s)	81	–
Rachat(s)	(29)	–
Hausse nette	52	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	50	–
Rachat(s)	(50)	–
Hausse nette	–	–
FTGF Putnam Global Healthcare Fund^θ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	2	–
Hausse nette	2	–
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	30	–
Hausse nette	30	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	–	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–

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

α Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

β Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^α a commencé à être négocié au 24 mars 2025.

γ Le FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

δ Le FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

λ Le FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^α a commencé à être négocié au 4 avril 2025.

ϐ Le FTGF Putnam Balanced Fund^α a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

θ Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund^α a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

Ω Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund^α a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

η Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^α a cessé ses activités au 4 août 2025.

φ Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund^α a cessé ses activités au 18 août 2025.

μ Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^α a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Ψ Le FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^α a commencé à être négocié au 17 février 2026.

* Pour des détails sur les changements de nom et les fusions de compartiments, se reporter à la note 14.

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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 (S) 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 « Compartiment » ou les « Compartiments » collectivement) comprenant un portefeuille distinct d'investissements. Un portefeuille distinct d'actifs n'est pas maintenu pour une catégorie. Les Compartiments 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 Compartiments sont exposés dans le supplément au prospectus du Compartiment 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 2026 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 28 février 2025.

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 suivants ont été établis sur une base autre que la continuité de l'exploitation, car ces compartiments ont été dissous au cours des exercices en cours et précédents ou postérieurement à la date de l'état de la situation financière :

Compartiment	Date de clôture
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	29 juillet 2024
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	16 février 2023
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	10 octobre 2022
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]	8 novembre 2019
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	2 août 2019
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	5 décembre 2022
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	29 octobre 2024
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	23 octobre 2023
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	10 novembre 2023
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^] π	5 décembre 2023
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	4 août 2025
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] π	24 mars 2023
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	29 janvier 2020
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	17 juillet 2024
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	19 décembre 2024
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^] π	24 mars 2023
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	15 ^{er} juin 2026
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	15 février 2019
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^] **	31 octobre 2025
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund [^] **	8 mai 2026
Legg Mason US Equity Fund [^]	30 août 2013
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	11 juillet 2022
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	17 juillet 2023
Legg Mason BatteryMarch International Large Cap Fund [^]	25 février 2015
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]	14 avril 2021
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	27 avril 2022
Legg Mason Japan Equity Fund [^]	30 novembre 2010
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	20 avril 2023
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	21 août 2019
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]	31 juillet 2017
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	15 novembre 2019
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	12 janvier 2026
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	26 juillet 2024
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	18 août 2025
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	7 juillet 2025

* Fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund au 31 octobre 2025.

π Agréments révoqués par la Banque centrale le 7 mai 2026 à la demande de la SICAV.

** Fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund au 8 mai 2026.

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 compartiment de placement de la Société.

La Société recourt à l'exemption prévue pour les compartiments 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 compartiment concerné à la date de l'état de la situation financière, telle que fournie par l'administrateur du compartiment.

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

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

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

(a) Investissements à la juste valeur (suite)

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 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 2026 et au 28 février 2025, tous les montants étaient considérés comme recouvrables.

(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 2026 et au 28 février 2025 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 2026 et au 28 février 2025, 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 2026 et au 28 février 2025.

(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.

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 compartiments 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.

À la date des 28 février 2026 et 28 février 2025, 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 Compartiment 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 Compartiment.

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

- (a) 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 des FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] et FTGF Franklin Responsible Income 2031 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.

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

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

(l) Conversion en devises étrangères (suite)

- (b) 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/pertes 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.

Swaps sur défaillance de crédit

Certains compartiments de la SICAV (selon ce qui est indiqué dans le supplément concerné du prospectus) peuvent conclure des contrats d'échange sur défaillance de crédit à condition que (i) le contrat d'échange fasse l'objet d'une évaluation quotidienne par le compartiment et d'une vérification indépendante au moins une fois par semaine, et que (ii) les risques liés au contrat d'échange fassent l'objet d'une évaluation indépendante sur une base semestrielle et que le rapport soit soumis aux administrateurs pour examen. Un compartiment 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 Compartiment est acheteur et qu'aucun cas de défaillance ne se produit, le Compartiment perdra son investissement et ne récupérera rien. En revanche, si le Compartiment est un acheteur et qu'un cas de défaillance se produit, le Compartiment (l'acheteur) recevra la valeur notionnelle totale de l'obligation de référence qui peut avoir peu ou pas de valeur. Inversement, si le Compartiment est vendeur et qu'un cas de défaillance survient, le Compartiment (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 Compartiment 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 Compartiments 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 Compartiments 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 Compartiment 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 Compartiments en cas de défaillance. Les Compartiments 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 Compartiment 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 Compartiment et des tiers, qui permettent aux Compartiments 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 Compartiments comptabilisent une plus-value ou une moins-value réalisée lorsque le contrat est clôturé.

Swaps sur rendement total

Certains compartiments 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 Compartiment 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 compartiments 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment doit également payer à la contrepartie la valeur des dividendes qui auraient été perçus sur ces actions.

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

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

Les Compartiments peuvent négocier des titres sur la base d'une « détermination future » (« TBA - To Be Announced »). Dans une transaction TBA, un Compartiment 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 Compartiment 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 dépôts à terme sont évalués à leur valeur nominale. La juste valeur des certificats de dépôt et des billets de trésorerie est estimée par référence à des prix médians évalués fournis par un service indépendant de tarification, qui se rapproche de la juste valeur à la date des états financiers.

(t) Accords de mise et de prise en pension

Un accord de mise en pension désigne tout accord en vertu duquel un Compartiment 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 Compartiment 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 vente 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) Compartiment négocié en bourse

Les Compartiments peuvent investir dans des compartiments négociés en bourse (« ETF »). Les ETF sont des titres qui répliquent un indice, une matière première ou un panier d'actions tel qu'un compartiment 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 compartiments d'investissement ouverts est basée sur la valeur nette d'inventaire par action non audité fournie par l'administrateur du compartiment concerné.

(w) Swaptions

Certains compartiments 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 Compartiments 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 Compartiments 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 Compartiments 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.

(z) Société en commandite principale

Certains Compartiments 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'entendent des revenus et des charges d'égalisation 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 Compartiments 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 compartiments 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.

Notes aux états financiers – (suite)

3. Gestion efficace du portefeuille – (suite)

Les détails des instruments financiers dérivés ouverts à la fin de l'exercice financier sont présentés dans le portefeuille d'investissements des Compartiment. 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.

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 2026 et 28 février 2025 :

Nom du compartiment	28 février 2026 (en milliers)	28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	21 370\$	19 764\$

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 Compartiment 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 Compartiment peut transférer temporairement ses titres à un emprunteur, ce dernier s'engageant à restituer des titres équivalents au Compartiment à une date convenue à l'avance. En concluant de telles transactions, le Compartiment 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 aucun compartiment pour les exercices financiers clos les 28 février 2026 et 28 février 2025.

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 (« société de gestion » ou « FTIS ») et la SICAV (le « Contrat de gestion »), le société de gestion sera en droit de recevoir une commission de gestion prélevée sur les actifs du Compartiment concerné en contrepartie de ses services de gestion de portefeuille et de distribution. Cette commission sera acquise au titre de chaque jour de négociation et payable mensuellement à terme échu (la « Commission de Gestion »). La société de gestion aura également le droit de percevoir une commission supplémentaire prélevée sur les actifs des actions des catégories T et K offertes par certains compartiments pour la distribution de ces actions (la « commission de distribution supplémentaire annuelle »). La Société sera également responsable du prompt règlement ou du remboursement au société de gestion des commissions, frais de transfert, frais d'inscription, impôts et autres obligations similaires, frais et débours personnels régulièrement dus ou encourus par FTIS.

Les commissions de gestion maximales comptées pour chaque catégorie d'investissement (commissions exprimées sous forme de pourcentage de la valeur liquidative du compartiment) imputable à une année civile 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 High Yield Fund	
Catégorie A	0,800 %	Catégorie A	0,950 %
Catégorie B	1,050 %	Catégorie B	1,200 %
Catégorie C	1,300 %	Catégorie C	1,450 %
Catégorie E	1,400 %	Catégorie E	1,550 %
Catégorie X	0,600 %	Catégorie F	0,700 %
Catégorie Premier	0,300 %	Catégorie R	0,550 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie T	0,950 %
Catégorie A (G)	0,800 %	Catégorie X	0,450 %
Catégorie L (G)	0,800 %	Catégorie Premier	0,450 %
		Catégorie S	0,450 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		Catégorie P1	0,300 %
Catégorie A	0,800 %	Catégorie P2	0,450 %
Catégorie B	1,050 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie C	1,300 %	Catégorie A (G)	1,150 %
Catégorie E	1,400 %	Catégorie L (G)	1,650 %
Catégorie F	0,550 % ¹	Catégorie GF	0,950 %
Catégorie R	0,400 %		
Catégorie T	0,800 %	FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Catégorie X	0,300 %	Catégorie A	0,950 %
Catégorie Premier	0,300 %	Catégorie B	1,200 %
Catégorie S	0,300 %	Catégorie C	1,450 %
Catégorie P1	0,200 %	Catégorie E	1,550 %
Catégorie P2	0,300 %	Catégorie F	0,700 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie R	0,850 %
Catégorie G	0,820 %	Catégorie T	0,950 %
¹ Commission de gestion maximale pour la Catégorie F de distribution (D) : 0,400 %.		Catégorie X	0,450 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Catégorie Premier	0,450 %
Catégorie A	1,000 %	Catégorie S	0,450 %
Catégorie B	1,250 %	Catégorie P1	0,250 %
Catégorie C	1,500 %	Catégorie P2	0,350 %
Catégorie E	1,600 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie F	0,550 %	Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie R	0,600 %	Catégorie L (G)	1,750 %
Catégorie T	1,000 %		
Catégorie S	0,270 %	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Catégorie X	0,300 %	Catégorie A	1,100 %
Catégorie Premier	0,300 %	Catégorie B	1,350 %
Catégorie P1	0,300 %	Catégorie C	1,600 %
Catégorie P2	0,300 %	Catégorie E	1,700 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie F	0,850 %
Catégorie A (G)	1,150 %	Catégorie R	0,700 %
Catégorie B	1,650 %	Catégorie T	1,100 %
Catégorie L (G)	1,650 %	Catégorie X	0,600 %
		Catégorie Premier	0,600 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		Catégorie S	0,600 %
Catégorie A	1,100 %	Catégorie P1	0,600 %
Catégorie B	1,350 %	Catégorie P2	0,600 %
Catégorie C	1,600 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie E	1,700 %		
Catégorie F	0,650 %	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Catégorie R	0,700 %	Catégorie A	0,850 %
Catégorie T	1,100 %	Catégorie B	1,100 %
Catégorie X	0,550 %	Catégorie C	1,350 %
Catégorie Premier	0,400 %	Catégorie E	1,450 %
Catégorie S	0,400 %	Catégorie F	0,600 %
Catégorie P1	0,400 %	Catégorie R	0,450 %
Catégorie P2	0,300 %	Catégorie T	0,850 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie X	0,350 %
		Catégorie Premier	0,350 %
		Catégorie S	0,350 %
		Catégorie P1	0,350 %
		Catégorie P2	0,250 %
		Catégorie LM	Néant

¹ 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 Global 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 %
Catégorie Premier	0,400 %
Catégorie S	0,400 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,400 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,350 %
Catégorie S	0,350 %
Catégorie P1	0,200 %
Catégorie P2	0,250 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,600 %
Catégorie S	0,600 %
Catégorie P1	0,600 %
Catégorie P2	0,400 %
Catégorie LM	Néant
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	
Catégorie D	1,200 %
Catégorie F	1,200 %
Catégorie M	0,600 %
Catégorie Premier	0,600 %
Catégorie S	0,600 %
Catégorie P1	0,600 %
Catégorie P2	0,600 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,300 %
Catégorie S	0,300 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,300 %
Catégorie LM	Néant
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]	
Catégorie LM	Néant
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Catégorie A	0,850 %
Catégorie B	1,100 %
Catégorie C	1,350 %
Catégorie E	1,450 %
Catégorie F	0,600 %
Catégorie R	0,350 %
Catégorie T	0,850 %
Catégorie X	0,350 %
Catégorie Premier	0,350 %
Catégorie S	0,250 %
Catégorie P1	0,600 %
Catégorie P2	0,150 %
Catégorie LM	Néant

Nom du compartiment	Maximum Commission de gestion
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 %
Catégorie Premier	0,900 %
Catégorie S	0,900 %
Catégorie P1	0,900 %
Catégorie P2	0,900 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,550 %
Catégorie S	0,550 %
Catégorie P1	0,550 %
Catégorie P2	0,330 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,650 %
Catégorie S	0,650 %
Catégorie P1	0,650 %
Catégorie P2	0,650 %
Catégorie LM	Néant
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 %
Catégorie Premier	0,450 %
Catégorie S	0,450 %
Catégorie P1	0,450 %
Catégorie P2	0,350 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	1,150 %
Catégorie S	1,150 %
Catégorie P1	0,750 %
Catégorie P2	1,150 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,300 %
Catégorie S	0,300 %
Catégorie P1	0,200 %
Catégorie P2	0,300 %
Catégorie 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	Nom du compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Catégorie A	1,300 %	Catégorie A	1,250 %
Catégorie B	1,800 %	Catégorie B	1,750 %
Catégorie C	1,800 %	Catégorie C	1,750 %
Catégorie E	2,050 %	Catégorie E	2,000 %
Catégorie F	1,050 %	Catégorie F	1,000 %
Catégorie R	0,800 %	Catégorie R	0,800 %
Catégorie T	1,300 %	Catégorie T	1,250 %
Catégorie X	0,650 %	Catégorie X	0,625 %
Catégorie Premier	0,650 %	Catégorie Premier	0,625 %
Catégorie S	0,500 %	Catégorie S	0,625 %
Catégorie P1	0,150 %	Catégorie P1	0,625 %
Catégorie P2	0,300 %	Catégorie P2	0,625 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie LM	Néant
FTGF ClearBridge US Value Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	
Catégorie A	1,350 %	Catégorie A	1,200 %
Catégorie B	1,850 %	Catégorie B	1,700 %
Catégorie C	1,850 %	Catégorie C	1,700 %
Catégorie E	2,100 %	Catégorie E	1,950 %
Catégorie F	1,100 %	Catégorie F	0,950 %
Catégorie R	0,850 %	Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,350 %	Catégorie T	1,200 %
Catégorie X	0,675 %	Catégorie X	0,600 %
Catégorie Premier	0,675 %	Catégorie Premier	0,600 %
Catégorie S	0,525 %	Catégorie S	0,500 %
Catégorie P1	0,675 %	Catégorie P1	0,500 %
Catégorie P2	0,675 %	Catégorie P2	0,400 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie LM	Néant
FTGF Putnam US Research Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^]	
Catégorie A	1,250 %	Catégorie A	1,300 %
Catégorie AX	0,720 %	Catégorie B	1,800 %
Catégorie B	1,750 %	Catégorie C	1,800 %
Catégorie C	1,750 %	Catégorie E	2,050 %
Catégorie D1	0,750 %	Catégorie F	1,050 %
Catégorie D2	1,000 %	Catégorie R	0,800 %
Catégorie E	2,000 %	Catégorie T	1,300 %
Catégorie F	1,000 %	Catégorie X	0,650 %
Catégorie R	0,750 %	Catégorie Premier	0,650 %
Catégorie T	1,250 %	Catégorie S	0,650 %
Catégorie X	0,400 %	Catégorie P1	0,650 %
Catégorie Premier	0,400 %	Catégorie P2	0,300 %
Catégorie S	0,300 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie P1	0,220 %	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]	
Catégorie P2	0,250 %	Catégorie A	1,500 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie B	2,000 %
Catégorie A (G)	1,250 %	Catégorie C	2,000 %
Catégorie B	1,750 %	Catégorie E	2,250 %
Catégorie L (G)	1,750 %	Catégorie F	1,250 %
Catégorie G	1,420 %	Catégorie R	1,000 %
Catégorie GE	2,170 %	Catégorie T	1,500 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Catégorie X	0,750 %
Catégorie A	1,250 %	Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie B	1,750 %	Catégorie S	0,600 %
Catégorie C	1,750 %	Catégorie P1	0,750 %
Catégorie E	2,000 %	Catégorie P2	0,750 %
Catégorie F	1,000 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie R	0,750 %	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Catégorie T	1,250 %	Catégorie A	1,500 %
Catégorie X	0,625 %	Catégorie B	2,000 %
Catégorie Premier	0,625 %	Catégorie C	2,000 %
Catégorie S	0,525 %	Catégorie E	2,250 %
Catégorie P1	0,625 %	Catégorie F	1,250 %
Catégorie P2	0,625 %	Catégorie R	1,000 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie T	1,500 %
Catégorie A (G)	1,250 %	Catégorie X	0,750 %
Catégorie L (G)	1,750 %	Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie G	1,420 %	Catégorie S	0,600 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		Catégorie P1	0,750 %
Catégorie A	1,300 %	Catégorie P2	0,400 %
Catégorie B	1,800 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie C	1,800 %	FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^]	
Catégorie E	2,050 %	Catégorie A	1,300 %
Catégorie F	1,050 %	Catégorie B	1,800 %
Catégorie R	0,800 %	Catégorie C	1,800 %
Catégorie T	1,300 %	Catégorie E	2,050 %
Catégorie X	0,650 %	Catégorie F	1,050 %
Catégorie Premier	0,650 %	Catégorie R	0,800 %
Catégorie S	0,650 %	Catégorie T	1,300 %
Catégorie P1	0,650 %	Catégorie X	0,650 %
Catégorie P2	0,650 %	Catégorie Premier	0,650 %
Catégorie LM	Néant	Catégorie S	0,650 %
Catégorie A (G)	1,300 %	Catégorie P1	0,150 %
Catégorie B	1,800 %	Catégorie P2	0,300 %
Catégorie L (G)	1,800 %	Catégorie LM	Néant
Catégorie G	1,420 %		
Catégorie GE	2,170 %		

[^] 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 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 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,600 %
Catégorie P1	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %
Catégorie 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 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,750 %
Catégorie P2	0,500 %
Catégorie LM	Néant
Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie L (G)	1,750 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier 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 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,550 %
Catégorie P2	0,550 %
Catégorie LM	Néant
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained 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 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,750 %
Catégorie P2	0,400 %
Catégorie LM	Néant
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie J	0,650 %
Catégorie R	1,000 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	0,750 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,750 %
Catégorie P2	0,550 %
Catégorie LM	Néant
FTGF Franklin European Unconstrained 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 X	0,750 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,350 %
Catégorie P2	0,350 %
Catégorie LM	Néant

Nom du compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Martin Currie Improving Society 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 %
Catégorie Premier	0,750 %
Catégorie S	0,750 %
Catégorie P1	0,350 %
Catégorie P2	0,400 %
Catégorie 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 %
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]	
Catégorie A	0,600 %
Catégorie A1	0,900 %
Catégorie D	1,250 %
Catégorie K	0,700 %
Catégorie X	0,300 %
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]	
Catégorie A	0,550 %
Catégorie AX	0,800 %
Catégorie B	0,800 %
Catégorie C	1,050 %
Catégorie E	1,300 %
Catégorie F	0,300 %
Catégorie LM	Néant
Catégorie R	0,600 %
Catégorie T	0,550 %
Catégorie X	0,400 %
Catégorie Premier	0,300 %
Catégorie S	0,200 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,300 %
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,800 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,500 %
Catégorie Premier	0,500 %
Catégorie S	0,500 %
Catégorie P1	0,500 %
Catégorie P2	0,350 %
FTGF Putnam 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 %
Catégorie Premier	0,625 %
Catégorie S	0,400 %
Catégorie P1	0,250 %
Catégorie P2	0,250 %
FTGF Putnam US Large Cap 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 S	0,470 %
Catégorie X	0,675 %
Catégorie Premier	0,675 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,400 %
Catégorie 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 Putnam Balanced Fund[^]	
Catégorie A	1,300 %
Catégorie B	1,650 %
Catégorie C	1,650 %
Catégorie E	2,050 %
Catégorie D	1,250 %
Catégorie F	1,000 %
Catégorie R	0,900 %
Catégorie T	1,300 %
Catégorie S	0,500 %
Catégorie X	0,650 %
Catégorie Premier	0,650 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,300 %
Catégorie LM	Néant
FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^]	
Catégorie A	1,400 %
Catégorie B	1,900 %
Catégorie C	1,900 %
Catégorie E	2,150 %
Catégorie F	1,150 %
Catégorie R	0,950 %
Catégorie T	1,400 %
Catégorie X	0,700 %
Catégorie Premier	0,700 %
Catégorie S	0,600 %
Catégorie P1	0,300 %
Catégorie P2	0,500 %
Catégorie LM	Néant

Dans les tableaux ci-dessus, les Commissions de gestion pour chaque compartiment s'appliquent à toutes catégories d'actions offertes par le Compartiment énumérées dans les colonnes pertinentes. Toutes les catégories d'actions ne sont pas offertes par tous les Compartiments 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 2026 et 28 février 2025, 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 2026 (en milliers)		Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (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 Government Liquidity Fund	82\$	4\$	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	– \$	12\$	– \$	18\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	9\$	– \$	5\$	– \$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	– €	– €	1€	15€
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	27\$	2\$	13\$	6\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	6\$	2\$	8\$	8\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	11\$	– \$	11\$	– \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	28\$	– \$	15\$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	7\$	– \$	3\$	– \$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	1\$	31\$	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	– \$	– \$	26\$	44\$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	– \$	78\$	– \$	75\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	3\$	1\$	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	32\$	– \$	44\$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2\$	7\$	1\$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	19\$	18\$	68\$	2\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	– \$	– \$	– \$	10\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	– \$	– \$	44\$	14\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	20\$	– \$	24\$	– \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	– \$	133\$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	211\$	– \$	– \$	– \$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	1\$	– \$	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	26\$	– \$	31\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	19\$	– \$	31\$	– \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	1€	– €	– €	– €
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	22\$	10\$	19\$	33\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	35\$	6\$	33\$	13\$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	20\$	1\$	18\$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	– \$	– \$	2\$	26\$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	62\$	– \$	51\$	– \$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	16€	15€	27€	– €
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	– \$	13\$	6\$	69\$
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	34€	– €	23€	– €
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	23€	– €	22€	– €
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]	– €	17€	– €	– €
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	637\$	8\$	– \$	– \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	45\$	– \$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	8\$	– \$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	8\$	40\$	– \$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund [^]	12\$	3\$	– \$	– \$
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	18\$	36\$	– \$	– \$

[^] 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)

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 Société de gestion, 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 Société de gestion, la Société et le Distributeur principal, ce dernier reste responsable envers le Société de gestion 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 Compartiment. Le Société de gestion 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 dus 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 Compartiment 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 Société de gestion, 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 Société de gestion 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 Société de gestion 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 Taiwan.

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

- (i) 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 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 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[^], 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 – US Fixed Income Fund[^] et FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ;
- (ii) 0,35 % par an de la valeur liquidative des compartiments FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research 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 Value Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund, FTGF Putnam US Large Cap Value Fund et FTGF Putnam Global Healthcare Fund ;
- (iii) 0,25 % par an de la valeur liquidative du compartiment FTGF Putnam Balanced Fund.

Les commissions d'agent de services aux actionnaires sont payables pour toutes les catégories à l'exception des catégories d'actions AX, D1 et D2 du compartiment FTGF Putnam US Research Fund, 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 compartiments FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] et FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund, quelles qu'elles soient.

Au cours des exercices clos les 28 février 2026 et 28 février 2025, 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 2026 (en milliers) Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers) Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	35\$	19\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	42\$	22\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	7\$	3\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	30\$	32\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	41\$	47\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	4\$	1\$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	1\$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	– \$	4\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	6\$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	25\$	12\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	3\$	2\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1\$	3\$
FTGF ClearBridge US Value Fund	205\$	226\$
FTGF Putnam US Research Fund	170\$	55\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	22\$	21\$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^]	34\$	38\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	34\$	34\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	180\$	217\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	15\$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	95\$	64\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	1\$	– \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	15\$	14\$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	23\$	28\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	– \$	16\$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	5\$	6\$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	1€	– €
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	1\$	4\$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	6\$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	17\$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	1\$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund [^]	2\$	– \$

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

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

Notes aux états financiers – (suite)

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

Commission d'agent de services aux actionnaires – (suite)

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 2026, ces charges s'élevaient à 1 050 476 \$ (28 février 2025 : 1 019 558\$)

Parties liées

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

À la date des 28 février 2026 et 28 février 2025, 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 compartiment, 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 2026		28 février 2025	
		%	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)	0,09 %	2 644\$	0,16 %	4 044\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – catégorie LM, USD, capitalisation	–	–	13,34 %	3 211\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07 %	1 979\$	0,03 %	882\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02 %	653\$	0,22 %	5 439\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,09 %	2 559\$	0,18 %	4 433\$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – catégorie LM	4,39 %	7 377\$	3,15 %	7 610\$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – catégorie LM, USD, capitalisation	–	–	5,49 %	1 322\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,00 %	81\$	0,06 %	1 392\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,73 %	20 876\$	0,22 %	5 530\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3,89 %	111 548\$	3,09 %	77 894\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,04 %	1 170\$	0,07 %	1 645\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03 %	837\$	0,05 %	1 367\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,04 %	1 275\$	0,16 %	4 102\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,15 %	4 359\$	0,12 %	2 994\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,21 %	6 138\$	0,22 %	5 563\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,75 %	50 159\$	1,23 %	30 962\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	0,02 %	470\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03 %	732\$	0,03 %	742\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07 %	1 994\$	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,87 %	53 733\$	1,31 %	33 129\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07 %	2 023\$	0,07 %	1 811\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,01 %	157\$	0,00 %	122\$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	0,01 %	198\$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02 %	510\$	0,00 %	5\$

Les investissements croisés des Compartiment au sein de la Société, le cas échéant, sont présentés dans la Note 13 des états financiers.

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 2026 et 28 février 2025 sont présentés ci-dessous :

Nom du compartiment	28 février 2026 (en milliers)	28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	24\$	30\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	61\$	139\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	3\$	7\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	1\$	– \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	3\$	2\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	7\$	10\$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	6\$	8\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	1\$	2\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	16\$	25\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	7\$	12\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	26\$	24\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	12\$	8\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	1\$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	85\$	9\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	1\$	1\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	2\$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	30\$	35\$

[^] 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 – (suite)

Nom du compartiment	28 février 2026 (en milliers)	28 février 2025 (en milliers)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	2\$	2\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	93\$	– \$
FTGF ClearBridge US Value Fund	187\$	348\$
FTGF Putnam US Research Fund	398\$	8\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	58\$	55\$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^]	5\$	13\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	5\$	5\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	47\$	85\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	167\$	23\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	1 293€	528€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	505\$	373\$
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	2\$	4\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	2 346\$	2 104\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	82\$	87\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	6\$	5\$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	14\$	63\$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	60\$	35\$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	23€	112€
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	7\$	17\$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	10\$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	251\$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund [^]	30\$	– \$
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	4\$	– \$

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 2026 et 28 février 2025, 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 Compartiment de la Société. Pour les services d'administration, de comptabilité, d'actionnaire, de fiduciaire et de dépositaire, ils reçoivent collectivement des Compartiment une commission pouvant aller jusqu'à 0,15 % de la valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment.

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 2026 se montaient à 187 000 \$ (28 février 2025 : 170 000\$)

Aucune rémunération d'administrateur n'est due au titre de Jaspal Sagger, 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 967 256 € (hors taxes) au titre de l'exercice financier se rapportent à l'audit légal des états financiers de la SICAV (28 février 2025 : 1 019 700 € (hors taxes)). Le montant total des honoraires d'audit de la SICAV, tel que détaillé dans l'état du résultat global à la page 183, comprend la TVA de 23 % et est libellé dans la devise de présentation de la SICAV (le dollar US).

Pour l'exercice clos le 28 février 2026, les débours payés au réviseur d'entreprises se sont élevés à 12 600 € (28 février 2025 : 12 600€)

Autres transactions avec des parties liées

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

Compartiment	% participation 28 février 2026	% participation 28 février 2025
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	78,89	77,26
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	26,67	28,30
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	22,54	21,92
FTGF Western Asset US High Yield Fund	59,51	40,24
FTGF Western Asset US High Yield Fund	–	33,59
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	50,39	46,49
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	26,05	35,35
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	37,94	30,66
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	20,13	30,32
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	88,29	84,2
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	96,77	66,56
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	–	32,03
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	42,74	30,04
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	97,61	93,06
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	94,15	95,12
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	–	96,88
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	44,70	64,35
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	32,98	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	27,28	40,37
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	52,48	59,35
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	22,71	22,15
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	35,31	33,06
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	–	22,18
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	–	52,03
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	100,00	90,64
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	100,00	–
FTGF Putnam US Research Fund	–	36,08
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	54,62	28,09
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	55,31	47,99
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	–	38,71
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	–	34,09
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	21,89	27,29

[^] 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 – (suite)

Compartiment	% participation 28 février 2026	% participation 28 février 2025
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	–	21,07
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	99,64	100,00
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	25,00	33,48
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	–	99,98
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	–	61,51
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	–	31,38
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	–	33,72
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	–	30,08
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	–	21,69
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	–	39,60
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	–	36,83
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	–	27,90
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	28,18	–
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	49,23	–
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	56,75	–
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	20,83	–
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	23,56	–
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	94,80	–

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 compartiment obligataire (ou compartiment à revenu fixe selon la définition qui en est donnée à la page 14), 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 compartiment d'actions (ou compartiment actions selon la définition qui en est donnée à la page 14), au moment de chaque déclaration de dividende : la totalité ou une partie de l'éventuel revenu net de l'investissement 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 compartiment multi-actifs (selon la définition qui en est donnée à la page 14), lors de chaque déclaration de dividende, la totalité ou une partie de l'éventuel revenu net de l'investissement 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.

Au cours de l'exercice financier, les Compartiment 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 2026 (en milliers)	Distributions sur le capital pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	52\$	59\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	3\$	4\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	79\$	43\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	7\$	5\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	– \$	1\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	17\$	20\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A ZAR de distribution (M) (couvertes) plus	2 522\$	1 672\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	136\$	57\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	8\$	1\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	209\$	47\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	120\$	110\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	123\$	112\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	74\$	48\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	519\$	610\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	198\$	250\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	403\$	879\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	116\$	127\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	40\$	34\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) plus	4\$	9\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund - Catégorie D US\$ de distribution (M) plus	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	2\$	5\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	538\$	277\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	21\$	12\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	26\$	15\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus	40\$	17\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus	43\$	17\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A HKD de distribution (M) plus	137\$	79\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	547\$	305\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A SGD de distribution (M) plus	53\$	30\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	55\$	60\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	22\$	23\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	2\$	3\$

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

Notes aux états financiers – (suite)

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

Catégories d'actions de distribution – (suite)

	Distributions sur le capital pour l'exercice clos le 28 février 2026 (en milliers)	Distributions sur le capital pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	6\$	5\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	15\$	9\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) (couvertes) plus	1 742€	1 137€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A USD de distribution (M) plus	1€	114€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	74€	67€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	274€	431€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A Euro de distribution (M) plus	104€	80€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	138€	113€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	1 267\$	1 124\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	253\$	173\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	87\$	39\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus	374\$	187\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus	147\$	142\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A HKD de distribution (M) plus	11\$	17\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	1 991\$	1 429\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie Premier US\$ de distribution (M) plus	2 477\$	1 759\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie P2 USD de distribution (M) Plus	106\$	104\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – catégorie A AUD distribution (M) Plus	– \$	3\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – catégorie D SGD distribution (M) (couvertes) Plus	– \$	1\$

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 Compartiment 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 Compartiment 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.

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

	Commissions et frais imputés aux compartiment propres pour l'exercice clos le 28 février 2026 (en milliers)	Commissions et frais imputés aux compartiment propres pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	2\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	1\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 USD distribution (M) Plus (e)	113\$	194\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	19\$	42\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 GBP distribution (M) (couvertes) Plus (e)	253\$	794\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	847\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	99\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	13\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	30\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	61\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A JPY de distribution (M) plus (e)	– \$	3\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	147\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	18\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie X GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	8\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	81\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) 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)	745\$	1 117\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie A EUR distribution (M) (couvertes) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	321\$	404\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	53\$	69\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	278\$	305\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	88\$	99\$
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)	13\$	43\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie X GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	10\$	14\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie Premier US\$ de distribution (M) plus (e)	46\$	75\$
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)	118\$	152\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 USD distribution (Q) Plus (e)	10\$	10\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	17\$	20\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 GBP distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie LM US\$ de distribution (M) plus (e)	19\$	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)	99\$	159\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	1\$
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)	412€	391€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie Premier GBP de distribution (A) (couvertes) plus (e)	24€	26€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	488\$	758\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A Euro de distribution (A) plus (e)	8\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	12\$	15\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X Euro de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	22\$	7\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X GBP de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	5\$	3\$

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

Notes aux états financiers – (suite)

6. Capital social et actions participatives rachetables – (suite)

Catégories d'actions de distribution – (suite)

	Commissions et frais imputés aux compartiment propres pour l'exercice clos le 28 février 2026 (en milliers)	Commissions et frais imputés aux compartiment propres pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S USD distribution (Q) Plus (e)	89\$	36\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S EUR distribution (Q) (couvertes) Plus (e)	2\$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S EUR distribution (Q) Plus (e)	16\$	1\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S GBP distribution (Q) (couvertes) Plus (e)	22\$	7\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S GBP distribution (Q) Plus (e)	197\$	19\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^] – catégorie A USD distribution (M) Plus (e)	– \$	23\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^] – catégorie A EUR distribution (M) Plus (e)	– \$	2\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^] – catégorie P1 GBP distribution (M) Plus (e)	– \$	1\$
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^] – catégorie Premier GBP distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	– \$

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

Classes d'actions de capitalisation

En ce qui concerne les 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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.

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 Compartiment.

Chaque Compartiment peut offrir des catégories d'actions désignées dans des devises autres que la devise de base du Compartiment. 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 Compartiment et la devise de la catégorie d'actions.

Les actions des catégorie A et A1 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 des catégories D1 et D2 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 Compartiment. Les actions de catégorie S 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 aucun 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 T2 peuvent faire l'objet d'une distribution en Europe, à la discrétion des administrateurs. Les actions de catégorie TO peuvent faire l'objet d'une distribution en Italie, à la discrétion des administrateurs. Les actions de catégorie T du compartiment sont destinées aux investisseurs recevant des conseils en investissement d'un intermédiaire et ayant accepté le principe que l'intermédiaire bénéficie d'une commission, de remises ou de rétrocessions. Une commission de placement est payable au titre de certaines catégories d'actions. Cette commission vise à rémunérer le distributeur. Lors de l'émission, un montant correspondant à la commission de placement applicable (prélevé sur le montant de l'investissement) est réservé et amorti linéairement sur une période de trois (3) ans à travers des déductions journalières. Les actions de catégorie X sont disponibles pour les courtiers, les sociétés de gestion 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 parrainés 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, 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, 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.

Des frais de vente différés éventuels (« FVDE ») peuvent être imposés sur le produit d'un rachat versé à un actionnaire qui rachète des actions de catégorie AX, de catégorie B, de catégorie C, de catégorie B (G) de distribution (D) en USD, de catégorie B (G) de distribution (A) en USD, de catégorie B (G) de capitalisation en USD, de catégorie L (G) de distribution (D) en USD, de catégorie L (G) de distribution (A) en USD, de catégorie L (G) de capitalisation en USD, de catégorie T ou de catégorie K.

Notes aux états financiers – (suite)

6. Capital social et actions participatives rachetables - (suite)

Actions de participation rachetables – (suite)

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 Compartiment concerné. Certaines catégories d'actions des Compartiment 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 Compartiment 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 compartiment 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 Compartiment 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 compartiment 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 Compartiment en une catégorie d'actions de catégorie A (G) du même Compartiment 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 Compartiment, certaines catégories d'actions bénéficiant de droits acquis pour certains compartiment 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 2026, 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, BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley et UBS (28 février 2025 : Bank of America Merrill Lynch, Barclays, 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 2026 et 28 février 2025.

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 Compartiment lorsqu'ils exécutent des décisions de transaction pour le compte de ces Compartiment 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 Compartiment, 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 Compartiment 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 Compartiment.

Au cours de l'exercice clos le 28 février 2026, Royce & Associates, LP (« Royce ») et The Putnam Advisory Company, LLC (« Putnam ») ont conclu des accords de commissions en nature avec des courtiers, mais ont remboursé aux compartiments concernés tous les frais de recherche engagés dans le cadre de ces accords (28 février 2025 : Royce).

11. Taux de change

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

Compartiments en USD	Devise	Taux de change au	Taux de change au
		28 février 2026	28 février 2025
	Peso argentin	1 461,2692*	1 221,8909
	Dollar australien	1,4052	1,6116
	Réal brésilien	5,1265	5,8877
	Livre sterling	0,7420	0,7950
	Dollar canadien	1,3641	1,4468
	Peso chilien	872,7200	959,9100
	Renminbi chinois (CNH)	6,8609	7,2952
	Renminbi chinois (CNY)	6,8557	7,2832
	Peso colombien	3 752,0000	4 153,8200
	Couronne tchèque	20,5082	24,1842
	Couronne danoise	6,3236	7,1894
	Livre égyptienne	47,9500	50,6500
	Euro	0,8463	0,9640
	Dollar de Hong Kong	7,8234	7,7771
	Forint hongrois	318,9108	388,4419
	Roupie indienne	90,9763	87,5038
	Rupiah indonésienne	16 765,0000	16 580,0000
	Shekel israélien	s.o.	3,6084
	Dollar jamaïcain	156,0000	157,5000
	Yen japonais	156,1650	150,5350
	Ringgit malaisien	3,8910	4,4625
	Peso mexicain	17,2220	20,5540
	Dollar néo-zélandais	1,6671	1,7868
	Couronne norvégienne	9,5083	11,2633
	Nouveau sol péruvien	3,3550	s.o.
	Peso philippin	57,6650	57,9925
	Zloty polonais	3,5732	4,0452
	Rouble russe	77,3000	89,3750
	Riyal saoudien	3,7509	3,7503
	Dollar de Singapour	1,2649	1,3515
	Rand sud-africain	15,9238	18,7100
	Won sud-coréen	1 438,5000	1 462,9000
	Couronne suédoise	9,0276	10,7671
	Franc suisse	0,7689	0,9030
	Dollar de Taiwan	31,2110	32,8125

Notes aux états financiers – (suite)

11. Taux de change – (suite)

Devise	Taux de change au 28 février 2026	Taux de change au 28 février 2025
Baht thaïlandais	31,0850	34,1725
Livre turque	43,9340	36,4848
Dirham des Émirats Arabes Unis	s.o.	3,6728
Peso uruguayen	38,4550	s.o.
Dollar australien	1,6604	1,6718
Réal brésilien	6,0575	6,1076
Livre sterling	0,8768	0,8247
Dollar canadien	1,6118	1,5008
Renminbi chinois (CNH)	8,1068	7,5677
Couronne danoise	s.o.	7,4579
Dollar de Singapour	1,4946	1,4019
Couronne suédoise	s.o.	11,1693
Franc suisse	s.o.	0,9367
Dollar américain	1,1816	1,0374

* 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 « société de gestion ») 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 Compartiments 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 Compartiment, 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 Compartiment, comme indiqué dans le supplément au Prospectus du Compartiment 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 Compartiment sont décrits dans le supplément au Prospectus du Compartiment concerné. Les actifs et les passifs financiers détaillés de chaque Compartiment sont présentés dans l'état de la situation financière.

Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue à la suite de variations du taux de change entre la devise dans laquelle l'actif ou le passif financier est libellé et la devise fonctionnelle des Compartiments. La valeur des investissements d'un Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment, 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 Compartiments 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 Compartiments 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 Compartiments 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 Compartiments à revenu fixe et les Compartiments 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.

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 société de gestion de chaque compartiment à revenu fixe surveille l'environnement des taux d'intérêt et évalue les risques liés aux principales stratégies. Le risque de taux d'intérêt est contrôlé en surveillant les échéances et la durée par rapport aux indices de référence des Compartiments. 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 Compartiment 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 Compartiments d'actions comprennent l'évolution de la conjoncture économique, la situation du secteur et de l'entreprise et la sélection des titres. Les Compartiments à revenu fixe et les Compartiments 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 Compartiments 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 Compartiments sont gérés dans le respect des directives et des limites concernant les investissements des Compartiments définies dans le Prospectus et dans la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que des directives et limites internes concernant les investissements propres 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 compartiment dans des instruments financiers.

12.1 Risque du marché

Chaque compartiment 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 (la « méthode des engagements »), soit une technique sophistiquée de mesure du risque connue sous le nom de « valeur en risque » (l'« approche VaR »). Tous les compartiments recourant à des IFD (sauf les FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^Δ, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^Δ, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^Δ et FTGF Putnam Global Healthcare Fund) ont adopté la méthode des engagements. Les FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^Δ, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^Δ, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund et FTGF Putnam Global Healthcare Fund utilisent l'approche de la valeur en risque, VaR. Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^Δ a utilisé l'approche VaR jusqu'à la date à laquelle il a cessé ses activités, le 4 août 2025.

Le société de gestion 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 Compartiment concerné. La VaR est une méthodologie statistique qui cherche à prédire, à l'aide de données historiques, la perte maximale probable qu'un compartiment pourrait subir, calculée à un niveau de confiance spécifique (p. ex. « unilatéral » de 99 %). Les compartiments FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^Δ, FTGF Brandywine

^Δ 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)

Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund et FTGF Putnam Global Healthcare Fund utilisent, et le compartiment FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a utilisé (jusqu'à la date de sa dissolution), respectivement, 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, de sorte qu'il n'est pas possible de s'y fier pour prédire ou garantir que l'ampleur ou la fréquence des pertes subies par un compartiment 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 Compartiment 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 Compartiments :

Compartiment	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	0,55 %	0,71 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,18 %	0,30 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	0,17 %	0,96 %

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 Compartiments :

Compartiment	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	0,50 %	0,55 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	0,32 %	0,48 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	s.o.	0,30 %

The Putnam Advisory Company, LLC (« Putnam ») calcule la VaR à un niveau de confiance de 99 % pour un horizon de 1 jour en utilisant un échantillon approprié de données historiques. Le tableau ci-dessous indique la VaR absolue des compartiments :

Compartiment	Au 28 février 2026	Au 28 février 2025
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	1,93 %	s.o.

Lorsque les compartiments 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 Putnam Global Healthcare Fund utilisent, et le compartiment FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a utilisé (jusqu'à la date de sa dissolution), respectivement, un modèle VaR « absolu » conformément à ces exigences de la Banque centrale, chacun des compartiments a été assorti d'une limite VaR absolue correspondant à 20 % de sa valeur liquidative. Toutefois, chacun de ces compartiments peut occasionnellement connaître ou avoir subi 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 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 Putnam Global Healthcare Fund analyse quotidiennement les niveaux d'endettement des compartiments, et analysait (jusqu'à sa date de dissolution) ceux du FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], 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 Compartiments effectueront des tests préalables aux transactions afin d'examiner l'impact que la transaction aurait sur l'effet de levier global du Compartiment 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 compartiments Western Asset, Brandywine et Putnam concernés, étaient les suivants :

Pour l'exercice clos le 28 février 2026

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	3,07 %	4,10 %	5,32 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	1,14 %	1,54 %	2,19 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	2,65 %	4,02 %	5,64 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	2,46 %	3,76 %	5,31 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2,04 %	2,82 %	3,54 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] *	0,05 %	5,07 %	7,39 %
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	8,57 %	9,16 %	9,78 %

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 %

Pour les Compartiments 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 utilisés étaient les suivants :

Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2026	Pour l'exercice clos le 28 février 2025
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	s.o.	966,85 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	36,09 %	58,36 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	15,59 %	23,06 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	289,73 %	277,34 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	191,35 %	153,57 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	33,06 %	31,71 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] *	3,71 %	6,86 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	s.o.	104,95 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	s.o.	36,42 %
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	0,00 %	s.o.

* 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 Compartiment 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 Compartiment 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 :

[^] 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 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)
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 Index 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.

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 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, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ (pour l'exercice clos le 28 février 2025, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2026) et FTGF Putnam Global Healthcare Fund a été intégrée au calcul du risque de marché en utilisant l'approche VaR (note 12.1 ci-dessus).

(b) Risque de change

Une partie des actifs financiers des compartiments sont libellés en devises autres que le dollar US ou l'euro (les devises fonctionnelles des compartiments). Par conséquent, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact marqué sur l'état de la situation financière et le rendement total.

Les tableaux suivants indiquent l'exposition nette des compartiments au risque de change aux 28 février 2026 et 28 février 2025.

Les montants présentés ci-dessous sont principalement des actifs et des passifs monétaires, à l'exception des investissements dans des titres ne portant pas intérêt, qui sont des actifs non monétaires et comprennent des actions, des compartiment négociés en bourse et des organismes de placement collectif. 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 2026

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 1 418 168	USD 649 898	USD –	USD –	USD –	(300) USD	2 067 766
Total	USD 1 418 168	USD 649 898	USD –	USD –	USD –	(300) USD	2 067 766
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollar américain	USD 53 404	USD 22 231	USD 2 644	USD –	USD 98	(75) USD	78 302
Total	USD 53 404	USD 22 231	USD 2 644	USD –	USD 98	(75) USD	78 302

^ 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 2026 – (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							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 591	USD 11	USD 52	654
Réal brésilien	1 353	–	–	(2 449)	33	1 557	494
Livre sterling	–	–	–	(229)	11	304	86
Dollar canadien	–	–	–	(131)	–	131	–
Peso chilien	229	–	–	–	–	5	234
Couronne tchèque	233	–	–	–	–	2	235
Euro	–	–	–	568	–	322	890
Roupie indienne	850	–	–	(871)	–	24	3
Yen japonais	–	–	–	(445)	–	428	(17)
Ringgit malaisien	233	–	–	–	–	32	265
Nouveau sol péruvien	107	–	–	–	–	–	107
Zloty polonais	–	–	–	–	–	17	17
Rand sud-africain	237	–	–	–	–	1	238
Dollar américain	124 264	48 920	11	2 765	148	(2 680)	173 428
Peso uruguayen	108	–	–	–	–	2	110
Total	USD 127 614	USD 48 920	USD 11	USD (201)	USD 203	USD 197	USD 176 744
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 1 817	USD –	USD –	1 817
Réal brésilien	2 036	–	–	(1 992)	–	191	235
Livre sterling	10 796	9 001	–	(20 768)	(14)	801	(184)
Dollar canadien	–	–	–	–	–	2	2
– Renminbi chinois	–	–	–	(2 544)	–	–	(2 544)
Peso colombien	–	–	–	–	–	82	82
Couronne tchèque	–	–	–	–	–	41	41
Euro	36 551	9 337	45	(28 007)	(756)	1 854	19 024
Roupie indienne	2 015	–	–	(1 969)	–	67	113
Yen japonais	581	–	–	3 316	–	3	3 900
Peso mexicain	4 965	–	–	(4 618)	–	534	881
Zloty polonais	2 731	–	–	2 422	–	103	5 256
Dollar de Singapour	–	–	–	630	–	–	630
Rand sud-africain	4 217	–	–	15 393	–	226	19 836
Franc suisse	–	–	–	71 354	–	–	71 354
Dollar de Taiwan	–	–	–	(1 526)	–	–	(1 526)
Dollar américain	66 079	27 931	14	(33 858)	(38)	8 391	68 519
Total	USD 129 971	USD 46 269	USD 59	USD (350)	USD (808)	USD 12 295	USD 187 436
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD 33	USD –	USD –	33
Euro	–	–	205	1 589	–	1	1 795
Dollar de Singapour	–	–	–	8 086	–	(192)	7 894
Dollar américain	64 267	12 902	2 086	(9 730)	33	396	69 954
Total	USD 64 267	USD 12 902	USD 2 291	USD (22)	USD 33	USD 205	USD 79 676
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 328	USD –	USD –	3 328
Livre sterling	268	651	–	263	–	22	1 204
Euro	2 121	112	112	3 018	–	52	5 415
Dollar de Hong Kong	–	–	1	–	–	(1)	–
Rouble russe	–	–	–	–	–	81	81
Dollar de Singapour	–	–	–	2 920	–	(208)	2 712
Dollar américain	28 451	6 802	181	(9 513)	(24)	122	26 019
Total	USD 30 840	USD 7 565	USD 294	USD 16	USD (24)	USD 68	USD 38 759
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 9 953	USD –	(1) USD	9 952
– Renminbi chinois	26 917	–	–	15 880	–	621	43 418
Euro	–	–	–	294	–	(1)	293
Dollar de Hong Kong	1 062	–	–	–	–	(2)	1 060
Roupie indienne	17 111	–	–	–	–	290	17 401
Rupiah indonésienne	10 077	–	–	–	–	98	10 175
Ringgit malaisien	16 562	–	–	–	–	205	16 767
Dollar néo-zélandais	–	–	–	(2 522)	–	–	(2 522)
Peso philippin	9 591	–	–	(2 718)	–	77	6 950
Dollar de Singapour	8 718	4 764	–	4 444	–	122	18 048
Won sud-coréen	15 223	–	–	–	28	390	15 641
Baht thaïlandais	10 841	–	–	–	–	64	10 905
Dollar américain	–	–	653	(25 168)	–	(515)	(25 030)
Total	USD 116 102	USD 4 764	USD 653	USD 163	USD 28	USD 1 348	USD 123 058

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

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2026 – (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 Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	USD 16 675	USD 5 407	USD –	USD 37 774	USD (14)	USD 1 012	USD 60 854
Euro	90 634	10 435	–	(96 496)	(677)	3 373	7 269
Couronne suédoise	–	–	–	3 812	–	1	3 813
Franc suisse	–	–	–	5 104	–	–	5 104
Dollar américain	44 141	11 496	2 559	48 833	(108)	(1 834)	105 087
Total	USD 151 450	USD 27 338	USD 2 559	USD (973)	USD (799)	USD 2 552	USD 182 127
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 678	USD 44	USD 247	969
Réal brésilien	2 329	–	–	(2 316)	–	14	27
Livre sterling	7 093	150	–	(7 451)	(9)	378	161
Dollar canadien	2 132	–	–	75 562	–	167	77 861
– Renminbi chinois	173	–	–	(9 014)	–	–	(8 841)
Euro	17 480	3 137	–	(21 148)	(5)	787	251
Rupiah indonésienne	238	–	–	(243)	–	13	8
Yen japonais	10 055	–	–	(9 602)	9	268	730
Peso mexicain	1 626	–	–	(1 487)	–	34	173
Couronne norvégienne	1 907	–	–	(602)	–	42	1 347
Zloty polonais	1 137	–	–	(288)	–	20	869
Rand sud-africain	2 316	–	–	(2 272)	–	101	145
Won sud-coréen	4 156	–	–	(4 304)	–	66	(82)
Couronne suédoise	–	–	–	(23)	–	–	(23)
Dollar américain	28 589	7 507	7 377	(18 225)	24	(843)	24 429
Total	USD 79 231	USD 10 794	USD 7 377	USD (735)	USD 63	USD 1 294	USD 98 024
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Livre sterling	USD 137	USD 206	USD –	USD (475)	USD 2	USD 39	(91)
Dollar canadien	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	3 754	795	–	(4 864)	(59)	541	167
Yen japonais	34	–	–	(44)	–	11	1
Dollar américain	3 753	1 215	81	5 352	(6)	(38)	10 357
Total	USD 7 678	USD 2 216	USD 81	USD (36)	USD (63)	USD 553	USD 10 429
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 790	USD 47	USD 195	1 032
Réal brésilien	1 442	–	–	(1 492)	(491)	586	45
Livre sterling	1 198	2 063	–	253 046	20	178	256 505
Dollar canadien	–	–	–	18 415	–	905	19 320
Euro	199	485	306	12 238	28	160	13 416
Roupie indienne	2 169	–	–	(2 193)	–	62	38
Dollar jamaïcain	204	–	–	–	–	6	210
Yen japonais	–	–	–	24 729	–	–	24 729
Peso mexicain	1 014	–	–	(1 563)	434	204	89
Franc suisse	–	–	–	4 573	–	–	4 573
Livre turque	–	–	–	–	–	1	1
Dollar américain	195 354	112 119	132	(312 926)	257	22 743	17 679
Total	USD 201 580	USD 114 667	USD 438	USD (4 383)	USD 295	USD 25 040	USD 337 637
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD 1 563	USD –	USD –	1 563
Franc suisse	–	–	–	87	–	–	87
Dollar américain	152 811	344 582	32 213	(1 664)	(452)	(360)	527 130
Total	USD 152 811	USD 344 582	USD 32 213	USD (14)	USD (452)	USD (360)	USD 528 780
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dollar américain	USD 1 152 919	USD 113 749	USD 111 548	USD –	USD 49	USD (133 209)	USD 1 245 056
Total	USD 1 152 919	USD 113 749	USD 111 548	USD –	USD 49	USD (133 209)	USD 1 245 056
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 104	USD 5	USD 9	118
Réal brésilien	97	–	–	(74)	(2)	36	57
Livre sterling	–	–	–	(403)	5	63	(335)
Dollar canadien	–	–	–	(11)	–	11	–
Couronne tchèque	55	–	–	–	–	–	55
Euro	–	–	–	34	–	20	54
Roupie indienne	224	–	–	–	–	6	230
Ringgit malaisien	54	–	–	–	–	1	55
Peso mexicain	54	–	–	–	–	1	55
Nouveau sol péruvien	24	–	–	–	–	–	24
Rand sud-africain	55	–	–	–	–	1	56
Dollar américain	14 698	1 902	1 171	348	66	18	18 203
Total	USD 15 261	USD 1 902	USD 1 171	USD (2)	USD 74	USD 166	USD 18 572

[^] 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 2026 – (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 6 146	USD –	USD –	USD (4 762)	USD –	USD 70	USD 1 454
Livre sterling	6 247	–	–	2 721	–	145	9 113
Dollar canadien	777	–	–	–	–	–	777
Peso chilien	–	–	–	813	–	–	813
– Renminbi chinois	–	–	–	(880)	–	–	(880)
Peso colombien	1 509	–	–	(1 557)	–	106	58
Euro	–	–	–	11 591	–	1	11 592
Forint hongrois	265	–	–	(128)	–	6	143
Roupie indienne	1 676	–	–	(1 666)	–	3	13
Yen japonais	1 451	–	–	(277)	–	14	1 188
Peso mexicain	1 788	–	–	(1 910)	–	59	(63)
Dollar néo-zélandais	–	–	–	650	–	–	650
Couronne norvégienne	947	–	–	–	–	1	948
Won sud-coréen	–	–	–	1 134	–	–	1 134
Dollar américain	–	25 966	837	(6 321)	–	(811)	19 671
Total	USD 20 806	USD 25 966	USD 837	USD (592)	USD –	USD (406)	USD 46 611
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dollar australien	USD 2 952	USD –	USD –	USD 3 451	USD 40	USD 40	USD 6 483
Réal brésilien	5 103	–	–	–	–	44	5 147
Livre sterling	–	–	–	156	70	1	227
Dollar canadien	–	–	–	(2 359)	(23)	1	(2 381)
Peso chilien	–	–	–	939	–	–	939
Peso colombien	2 015	–	–	(1 212)	–	(115)	688
Livre égyptienne	4 698	–	–	947	–	–	5 645
Euro	–	–	–	(9 158)	–	–	(9 158)
Forint hongrois	497	–	–	–	–	12	509
Yen japonais	–	–	–	4 634	–	(1)	4 633
Peso mexicain	3 771	–	–	(3 906)	–	148	13
Dollar néo-zélandais	–	–	–	1 192	–	–	1 192
Couronne norvégienne	–	–	–	2 513	–	–	2 513
Rand sud-africain	–	–	–	1 422	–	–	1 422
Won sud-coréen	–	–	–	9 503	–	–	9 503
Couronne suédoise	–	–	–	(1 417)	–	–	(1 417)
Franc suisse	–	–	–	(9 559)	–	–	(9 559)
Dollar américain	6 903	18 572	1 275	2 919	(112)	1 009	30 566
Total	USD 25 939	USD 18 572	USD 1 275	USD 65	USD (25)	USD 1 139	USD 46 965
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Livre sterling	USD 694	USD –	USD –	USD (34)	USD –	USD 12	USD 672
Dollar canadien	–	–	–	19 272	–	–	19 272
Euro	720	–	–	16 446	–	6	17 172
Dollar américain	61 241	1 500	4 359	(35 640)	27	1 229	32 716
Total	USD 62 655	USD 1 500	USD 4 359	USD 44	USD 27	USD 1 247	USD 69 832
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]							
Dollar australien	USD 24 901	USD –	USD –	USD (2 476)	USD –	USD 284	USD 22 709
Réal brésilien	18 256	–	–	–	–	89	18 345
Livre sterling	25 410	–	–	(24 899)	–	318	829
Dollar canadien	–	–	–	4 580	–	–	4 580
Peso chilien	–	–	–	16 679	–	–	16 679
– Renminbi chinois	–	–	–	5 159	–	–	5 159
Peso colombien	8 388	–	–	(4 994)	–	(608)	2 786
Couronne danoise	–	–	–	(30)	–	–	(30)
Livre égyptienne	10 242	–	–	3 428	–	–	13 670
Euro	–	–	–	(4 281)	–	–	(4 281)
Forint hongrois	2 038	–	–	–	–	49	2 087
Roupie indienne	7 119	–	–	(6 810)	–	12	321
Shekel israélien	–	–	–	(60)	–	–	(60)
Yen japonais	6 084	–	–	29 158	–	58	35 300
Peso mexicain	13 278	–	–	(13 279)	–	448	447
Dollar néo-zélandais	–	–	–	21 223	–	–	21 223
Couronne norvégienne	–	–	–	6 052	–	–	6 052
Zloty polonais	–	–	–	(107)	–	–	(107)
Dollar de Singapour	–	–	–	(56)	–	1	(55)
Won sud-coréen	–	–	–	27 629	–	–	27 629
Couronne suédoise	–	–	–	(27)	–	–	(27)
Dollar américain	18 544	60 578	6 138	(56 715)	–	(2 574)	25 971
Total	USD 134 260	USD 60 578	USD 6 138	USD 174	USD –	USD (1 923)	USD 199 227

[^] 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 2026 – (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 Income Optimiser Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 4 008	USD –	USD –	4 008
Réal brésilien	46 515	–	–	–	–	524	47 039
Livre sterling	–	1 462	–	7 437	–	16	8 915
Peso chilien	–	–	–	21 639	–	–	21 639
– Renminbi chinois	–	–	–	958	–	–	958
Peso colombien	11 938	–	–	–	–	687	12 625
Couronne tchèque	–	–	–	953	–	(10)	943
Livre égyptienne	22 178	–	–	14 656	–	–	36 834
Euro	–	–	–	162 137	–	(79)	162 058
Dollar de Hong Kong	–	–	–	–	–	(31)	(31)
Peso mexicain	47 443	–	–	(47 218)	–	1 878	2 103
Dollar de Singapour	–	–	–	39 315	–	(194)	39 121
Couronne suédoise	–	–	–	3 017	–	–	3 017
Dollar américain	310 310	246 818	50 159	(209 076)	123	(1 045)	397 289
Total	USD 438 384	USD 248 280	USD 50 159	USD (2 174)	USD 123	USD 1 746	USD 736 518
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]							
Dollar américain	USD 15 693	USD 18 739	USD 732	USD –	USD –	USD 114	USD 35 278
Total	USD 15 693	USD 18 739	USD 732	USD –	USD –	USD 114	USD 35 278
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD 406	USD –	USD –	USD –	406
Réal brésilien	–	–	2 001	–	–	(62)	1 939
Livre sterling	–	–	4 863	–	–	10	4 873
Dollar canadien	–	–	1 757	–	–	–	1 757
Peso chilien	–	–	454	–	–	–	454
Euro	–	–	9 664	–	–	8	9 672
Rupiah indonésienne	–	–	1 997	–	–	–	1 997
Yen japonais	–	–	3 780	–	–	10	3 790
Peso mexicain	–	–	456	–	–	5	461
Couronne norvégienne	–	–	1 372	–	–	3	1 375
Couronne suédoise	–	–	1 729	–	–	3	1 732
Dollar américain	–	–	40 971	–	–	(25)	40 946
Total	USD –	USD –	USD 69 450	USD –	USD –	USD (48)	USD 69 402
FTGF ClearBridge US Value Fund							
Dollar canadien	USD –	USD –	USD 10 140	USD –	USD –	USD 5	10 145
Euro	–	–	18 579	18 143	–	(39)	36 683
Dollar de Hong Kong	–	–	4 706	–	–	–	4 706
Yen japonais	–	–	9 102	–	–	–	9 102
Dollar de Singapour	–	–	–	1 447	–	–	1 447
Dollar américain	–	–	574 721	(19 917)	–	6 018	560 822
Total	USD –	USD –	USD 617 248	USD (327)	USD –	USD 5 984	USD 622 905
FTGF Putnam US Research Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 123	USD –	USD –	123
Livre sterling	–	–	16 564	(5 923)	–	2	10 643
Dollar canadien	–	–	8 062	(7 403)	–	–	659
Couronne danoise	–	–	–	(571)	–	–	(571)
Euro	–	–	1 378	154 516	–	(249)	155 645
Dollar de Hong Kong	–	–	–	86	–	–	86
Dollar de Singapour	–	–	–	8	–	–	8
Couronne suédoise	–	–	–	(5 299)	–	–	(5 299)
Franc suisse	–	–	–	975	–	(85)	890
Dollar américain	2 957	–	1 418 210	(138 217)	(289)	28 025	1 310 686
Total	USD 2 957	USD –	USD 1 444 214	USD (1 705)	USD (289)	USD 27 693	USD 1 472 870
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	USD –	USD –	USD –	USD 49 841	USD –	USD –	49 841
Livre sterling	–	–	–	–	–	(21)	(21)
Euro	–	–	–	18 129	–	633	18 762
Dollar américain	–	–	1 388 368	(67 333)	–	9 937	1 330 972
Total	USD –	USD –	USD 1 388 368	USD 637	USD –	USD 10 549	USD 1 399 554
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 596	USD –	USD –	596
Dollar canadien	–	–	–	–	–	5	5
– Renminbi chinois	–	–	–	56	–	–	56
Euro	–	–	–	745	–	–	745
Dollar de Singapour	–	–	–	443	–	–	443
Dollar américain	–	–	37 646	(1 844)	–	1 237	37 039
Total	USD –	USD –	USD 37 646	USD (4)	USD –	USD 1 242	USD 38 884

[^] 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 2026 – (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 US Equity Sustainability Leaders Fund							
Livre sterling	USD – USD	– USD	– USD	50 558 USD	– USD	41 USD	50 599
Euro	–	–	–	203 776	–	364	204 140
Couronne suédoise	–	–	–	–	–	33	33
Dollar américain	–	–	615 331	(256 937)	–	15 250	373 644
Total	USD – USD	– USD	615 331	USD (2 603)	USD – USD	15 688	USD 628 416
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund							
Dollar australien	USD – USD	– USD	460 USD	2 670 USD	– USD	1 USD	3 131
Livre sterling	–	–	8 619	128	–	28	8 775
Dollar canadien	–	–	3 520	–	–	–	3 520
– Renminbi chinois	–	–	–	68	–	–	68
Couronne danoise	–	–	–	–	–	1	1
Euro	–	–	26 152	691	–	19	26 862
Dollar de Hong Kong	–	–	6 870	–	–	–	6 870
Rupiah indonésienne	–	–	631	–	–	–	631
Yen japonais	–	–	9 964	–	–	–	9 964
Dollar de Singapour	–	–	–	1 400	–	–	1 400
Won sud-coréen	–	–	2 103	–	–	–	2 103
Couronne suédoise	–	–	2 644	32	–	–	2 676
Franc suisse	–	–	3 115	27	–	–	3 142
Dollar de Taiwan	–	–	8 165	–	–	–	8 165
Dollar américain	–	–	120 367	(5 016)	–	1 594	116 945
Total	USD – USD	– USD	192 610	USD – USD	– USD	1 643	USD 194 253
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]							
Dollar australien	€ – €	– €	24 892 €	(714) €	– €	689 €	24 867
Réal brésilien	–	–	35 285	(2 443)	–	–	32 842
Livre sterling	–	–	104 813	(7 735)	–	20	97 098
Dollar canadien	–	–	112 034	42 600	–	–	154 634
– Renminbi chinois	–	–	–	11 176	–	(84)	11 092
Euro	–	–	454 823	(82 962)	–	38 703	410 564
Dollar de Singapour	–	–	–	5 754	–	(14)	5 740
Dollar américain	–	–	467 130	35 124	–	19	502 273
Total	€ – €	– €	1 198 977	€ 800	€ – €	39 333	€ 1 239 110
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dollar australien	USD – USD	– USD	22 128 USD	6 674 USD	– USD	366 USD	29 168
Réal brésilien	–	–	21 713	–	–	(306)	21 407
Livre sterling	–	–	30 633	8 951	–	50	39 634
Dollar canadien	–	–	67 317	–	–	115	67 432
– Renminbi chinois	–	–	–	6 846	–	816	7 662
Euro	–	–	127 391	22 428	–	363	150 182
Peso mexicain	–	–	5 609	–	–	–	5 609
Dollar de Singapour	–	–	–	56 174	–	(681)	55 493
Dollar américain	–	–	124 941	(101 319)	–	17 882	41 504
Total	USD – USD	– USD	399 732	USD (246)	USD – USD	18 605	USD 418 091
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^]							
Livre sterling	USD – USD	– USD	1 521 USD	18 USD	– USD	2 USD	1 541
Dollar canadien	–	–	264	–	–	–	264
Euro	–	–	1 876	18	–	4	1 898
Yen japonais	–	–	290	–	–	(1)	289
Dollar de Singapour	–	–	–	16	–	–	16
Dollar américain	–	–	3 957	(52)	–	540	4 445
Total	USD – USD	– USD	7 908	USD – USD	– USD	545	USD 8 453
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollar australien	USD – USD	– USD	– USD	5 955 USD	– USD	(89) USD	5 866
Réal brésilien	–	–	–	1 437	–	–	1 437
Livre sterling	–	–	–	139	–	(203)	(64)
Dollar canadien	–	–	26 122	–	–	31	26 153
– Renminbi chinois	–	–	–	580	–	–	580
Euro	–	–	4 912	135 996	–	(1 793)	139 115
Zloty polonais	–	–	–	5 503	–	–	5 503
Dollar de Singapour	–	–	–	22 546	–	44	22 590
Couronne suédoise	–	–	–	500	–	(9)	491
Dollar américain	–	–	1 057 966	(173 803)	–	1 826	885 989
Total	USD – USD	– USD	1 089 000	USD (1 147)	USD – USD	(193)	USD 1 087 660

[^] 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 2026 – (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 US Smaller Companies Fund							
Dollar canadien	USD – USD	– USD	1 393 USD	– USD	– USD	(1) USD	1 392
Euro	–	–	–	1 772	–	41	1 813
Couronne suédoise	–	–	–	1	–	–	1
Dollar américain	–	–	87 909	(1 787)	–	294	86 416
Total	USD – USD	– USD	89 302 USD	(14) USD	– USD	334 USD	89 622
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]							
Dollar australien	USD – USD	– USD	123 USD	– USD	– USD	1 USD	124
Livre sterling	–	–	685	–	–	(10)	675
Dollar canadien	–	–	52	–	–	–	52
Euro	–	–	487	–	–	–	487
Roupie indienne	–	–	101	–	–	–	101
Yen japonais	–	–	659	–	–	–	659
Zloty polonais	–	–	31	–	–	–	31
Won sud-coréen	–	–	72	–	–	–	72
Couronne suédoise	–	–	55	–	–	1	56
Franc suisse	–	–	142	–	–	–	142
Dollar américain	–	–	2 819	–	–	(48)	2 771
Total	USD – USD	– USD	5 226 USD	– USD	– USD	(56) USD	5 170
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]							
Réal brésilien	USD – USD	– USD	700 USD	– USD	– USD	5 USD	705
Livre sterling	–	–	352	–	–	–	352
– Renminbi chinois	–	–	1 089	–	–	1	1 090
Dollar de Hong Kong	–	–	2 456	–	–	–	2 456
Roupie indienne	–	–	2 900	–	–	(161)	2 739
Rupiah indonésienne	–	–	152	–	–	–	152
Peso mexicain	–	–	367	–	–	–	367
Zloty polonais	–	–	329	–	–	5	334
Riyal saoudien	–	–	566	–	–	4	570
Rand sud-africain	–	–	845	–	–	–	845
Won sud-coréen	–	–	4 371	–	–	10	4 381
Dollar de Taiwan	–	–	4 508	–	–	(1)	4 507
Dollar américain	–	–	1 938	–	–	(155)	1 783
Total	USD – USD	– USD	20 573 USD	– USD	– USD	(292) USD	20 281
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]							
Euro	€ 52 577	€ 17 913	–	–	–	361	70 851
Total	€ 52 577	€ 17 913	–	–	–	361	70 851
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]							
Euro	€ 22 163	€ 12 931	–	–	–	2 126	37 220
Total	€ 22 163	€ 12 931	–	–	–	2 126	37 220
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]							
Euro	€ 3 486	€ 1 421	–	–	–	96	5 003
Total	€ 3 486	€ 1 421	–	–	–	96	5 003
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]							
Livre sterling	USD – USD	– USD	– USD	12 USD	– USD	– USD	12
Euro	–	–	–	4	–	–	4
Dollar de Singapour	–	–	–	1 255	–	(78)	1 177
Dollar américain	722 595	830 626	24	(1 271)	–	(10 611)	1 541 363
Total	USD 722 595	USD 830 626	USD 24	USD – USD	– USD	(10 689) USD	1 542 556
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]							
Livre sterling	USD 1 286	USD – USD	– USD	16 557 USD	– USD	29 USD	17 872
Euro	7 373	1 446	–	(2 880)	–	125	6 064
Dollar américain	20 373	456	1 336	(14 033)	–	67	8 199
Total	USD 29 032	USD 1 902	USD 1 336	USD (356) USD	– USD	221 USD	32 135
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^]							
Livre sterling	USD – USD	– USD	1 930 USD	– USD	– USD	– USD	1 930
Euro	–	–	–	38 940	–	97	39 037
Franc suisse	–	–	1 019	–	–	3	1 022
Dollar américain	–	–	71 008	(39 279)	–	(272)	31 457
Total	USD – USD	– USD	73 957 USD	(339) USD	– USD	(172) USD	73 446

[^] 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 2026 – (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 Putnam US Large Cap Value Fund[^]							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD (12 571)	USD –	USD 168	USD (12 403)
Couronne danoise	–	–	–	(3 993)	–	–	(3 993)
Euro	–	–	12 229	52 877	–	(225)	64 881
Franc suisse	–	–	–	595	–	–	595
Dollar américain	1 353	–	521 627	(37 290)	(61)	(17 679)	467 950
Total	USD 1 353	USD –	USD 533 856	USD (382)	USD (61)	USD (17 736)	USD 517 030
FTGF Putnam Balanced Fund[^]							
Livre sterling	USD –	USD –	USD 1 564	USD (1 453)	USD –	USD –	USD 111
Dollar canadien	–	–	749	(1 070)	–	–	(321)
Couronne danoise	–	–	–	(55)	–	–	(55)
Euro	–	–	776	(788)	–	–	(12)
Dollar de Hong Kong	–	–	–	1	–	–	1
Couronne suédoise	–	–	–	(310)	–	–	(310)
Dollar américain	75 136	4 042	131 792	3 659	(8)	6 409	221 030
Total	USD 75 136	USD 4 042	USD 134 881	USD (16)	USD (8)	USD 6 409	USD 220 444
FTGF Putnam Global Healthcare Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD 234	USD –	USD –	USD 1	USD 235
Couronne danoise	–	–	57	–	–	–	57
Euro	–	–	175	–	–	–	175
Yen japonais	–	–	101	–	–	1	102
Dollar de Singapour	–	–	–	2	–	–	2
Franc suisse	–	–	329	–	–	–	329
Dollar américain	–	–	3 054	(2)	–	(23)	3 029
Total	USD –	USD –	USD 3 950	USD –	USD –	USD (21)	USD 3 929

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 –	USD (24 494)	USD 1 680 756
Total	USD 1 018 211	USD 687 039	USD –	USD –	USD –	USD (24 494)	USD 1 680 756
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollar américain	USD 67 113	USD 27 824	USD 4 044	USD –	USD 393	USD (1 472)	USD 97 902
Total	USD 67 113	USD 27 824	USD 4 044	USD –	USD 393	USD (1 472)	USD 97 902
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 2 153	USD –	USD 77	USD 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	USD 59 976	USD –	USD (64)	USD 762	USD 9 629	USD 248 773
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 45 552	USD –	USD –	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

[^] 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)
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	USD 53 246	USD 3 211	USD (457)	USD (470)	USD 22 179	USD 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	USD 16 390	USD 957	USD 5	USD 60	USD (1 247)	USD 86 953
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 433	USD –	USD 2	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	USD 7 557	USD 188	USD (26)	USD 92	USD 98	USD 40 789
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 8 285	USD –	USD 17	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	USD 7 592	USD 5 439	USD (87)	USD 21	USD 2 327	USD 192 959
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	USD 19 424	USD 4 903	USD –	USD 45 555	USD –	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	USD 25 268	USD 4 433	USD 1 202	USD (42)	USD 3 552	USD 178 663
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^							
Dollar australien	USD 2 810	USD –	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	USD 10 415	USD 8 932	USD (678)	USD 171	USD 775	USD 97 331
FTGF Western Asset Global Credit Fund^							
Livre sterling	USD 791	USD 1 062	USD –	(1 967)	USD –	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	USD 6 683	USD 1 392	USD 20	USD (26)	USD 144	USD 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	USD (14)	USD 130	USD 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	USD 141 401	USD –	USD 4 338	USD 38	USD 26 080	USD 407 023
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD 1 339	USD –	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	USD 397 095	USD 15 274	USD 7	USD (1 088)	USD 4 205	USD 515 202
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dollar américain	USD 1 136 665	USD 87 935	USD 77 894	USD –	USD 1 668	USD (83 775)	USD 1 220 387
Total	USD 1 136 665	USD 87 935	USD 77 894	USD –	USD 1 668	USD (83 775)	USD 1 220 387
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 32	USD –	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	USD 1 669	USD 1 645	USD (3)	USD (23)	USD 975	USD 18 317
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 1 586	USD –	USD –	USD (409)	USD –	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	USD 34 391	USD 1 367	USD 361	USD –	USD 231	USD 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 –	USD (11 735)	USD –	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	USD 32 107	USD 4 102	USD (477)	USD (130)	USD 3 619	USD 134 032
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Livre sterling	USD 321	USD –	USD –	37 USD	– 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	USD 239	USD 3 041	USD (231)	USD 23	USD 878	USD 43 087
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 8 660	USD –	USD –	2 575 USD	– USD	121 USD	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	USD 42 783	USD 5 563	USD (702)	USD –	USD 974	USD 179 505
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	3 507 USD	– 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	USD 238 460	USD 30 962	USD 319	USD 474	USD 22 820	USD 915 084
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]							
Livre égyptienne	USD 314	USD –	USD –	– USD	– USD	1 USD	315
Dollar américain	7 799	2 464	483	–	(80)	(84)	10 582
Total	USD 8 113	USD 2 464	USD 483	USD –	USD (80)	USD (83)	USD 10 897

[^] 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)

(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 – US Fixed Income Fund[^]							
Dollar américain	USD 29 933	USD 5 932	USD 742	USD –	USD 22	USD 188	USD 36 817
Total	USD 29 933	USD 5 932	USD 742	USD –	USD 22	USD 188	USD 36 817
FTGF ClearBridge US Value Fund							
Dollar canadien	USD –	USD –	USD 17 094	USD –	USD –	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	USD 800	USD –	USD 74 140	USD 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 –	USD –	USD 2 254	USD 181 760
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	USD –	USD –	USD –	USD 42 969	USD –	USD –	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	USD 624	USD –	USD 51 289	USD 1 999 981
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 160	USD –	(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	USD (25)	USD –	USD 1 359	USD 176 729
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 723	USD –	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	USD (6)	USD –	USD 1 588	USD 40 436
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD 49 493	USD –	USD 458	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	USD 923	USD –	USD 8 329	USD 921 356
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD 1 365	USD –	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 –	USD –	USD 128	USD 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	€	–	€	–	€	14 415	€	609	€	–	€	476	€	15 500
Réal brésilien		–		–		13 090		(165)		–		–		12 925
Livre sterling		–		–		53 613		(1 282)		–		(4)		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	€	–	€	–	€	718 183	€	(1 055)	€	–	€	17 043	€	734 171
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund														
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	11 025	USD	5 159	USD	–	USD	217	USD	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	281 612	USD	129	USD	–	USD	5 408	USD	287 149
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^														
Livre sterling	USD	–	USD	–	USD	1 009	USD	13	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	6 117	USD	–	USD	–	USD	582	USD	6 699
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund														
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	–	USD	4 786	USD	–	USD	1 269	USD	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	984 608	USD	740	USD	–	USD	(1 014)	USD	984 334
FTGF Royce US Smaller Companies Fund														
Dollar canadien	USD	–	USD	–	USD	1 882	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	83 316	USD	2	USD	–	USD	(465)	USD	82 853
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^														
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	209	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	4 400	USD	–	USD	–	USD	(78)	USD	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	– USD	462					
Livre sterling	–	–	–	–	1 479	–	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)	–	3 623					
Total	USD	– USD	– USD	21 541 USD	110 USD	– USD	21 496					
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^												
Réal brésilien	USD	– USD	– USD	1 234 USD	– USD	– 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	–	–	6 128					
Rupiah indonésienne	–	–	–	607	–	–	613					
Peso mexicain	–	–	–	633	–	–	633					
Peso philippin	–	–	–	16	–	–	17					
Zloty polonais	–	–	–	350	–	–	350					
Riyal saoudien	–	–	–	968	–	–	968					
Rand sud-africain	–	–	–	596	(9)	–	596					
Won sud-coréen	–	–	–	3 438	–	–	3 504					
Dollar de Taiwan	–	–	–	5 723	–	–	5 723					
Dollar américain	–	–	–	2 671	9	–	2 675					
Total	USD	– USD	– USD	31 871 USD	– USD	– USD	31 953					
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^												
Livre sterling	€	– €	– €	3 732 €	– €	– €	3 732					
Couronne danoise	–	–	–	6 886	–	–	6 946					
Euro	–	–	–	49 043	–	–	49 563					
Couronne suédoise	–	–	–	9 589	–	–	9 589					
Franc suisse	–	–	–	5 253	–	–	5 252					
Dollar américain	–	–	–	7 894	–	–	7 935					
Total	€	– €	– €	82 397 €	– €	– €	83 017					
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^												
Livre sterling	USD	– USD	– USD	2 109 USD	1 514 USD	– USD	3 417					
Couronne danoise	–	–	–	720	–	–	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)	–	9 173					
Total	USD	– USD	– USD	15 267 USD	24 USD	– USD	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

Certains Compartiment ont également des catégories d'actions émises en devises étrangères. Certains Compartiment (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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 2026 et 28 février 2025. 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.

[^] 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 2026		28 février 2025	
		Positive de 5 %	Négative de 5 %	Positive de 5 %	Négative de 5 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dollar australien	s.o.	s.o.	2 397	(2 169)
	Euro	1 001	(906)	s.o.	s.o.
	Rand sud-africain	1 044	(945)	1 329	(1 202)
	Franc suisse	3 755	(3 398)	3 133	(2 835)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	285	(258)	248	(224)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	– Renminbi chinois	s.o.	s.o.	3 547	(3 209)
	Roupie indienne	916	(829)	1 270	(1 149)
	Ringgit malaisien	882	(798)	1 523	(1 378)
	Dollar de Singapour	950	(859)	1 278	(1 156)
	Won sud-coréen	823	(745)	1 297	(1 173)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Livre sterling	3 203	(2 898)	3 746	(3 389)
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Dollar canadien	4 098	(3 708)	3 731	(3 375)
	– Renminbi chinois	s.o.	s.o.	(609)	551
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Euro	s.o.	s.o.	264	(239)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Livre sterling	13 500	(12 215)	14 828	(13 416)
	Euro	s.o.	s.o.	2 768	(2 505)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Livre sterling	480	(434)	596	(539)
	Euro	610	(552)	763	(691)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Dollar australien	341	(309)	s.o.	s.o.
	Réal brésilien	271	(245)	s.o.	s.o.
	– Renminbi chinois	s.o.	s.o.	(917)	830
	Livre égyptienne	297	(269)	s.o.	s.o.
	Euro	(482)	436	1 537	(1 391)
	Peso mexicain	s.o.	s.o.	721	(653)
	Won sud-coréen	500	(453)	s.o.	s.o.
	Franc suisse	(503)	455	s.o.	s.o.
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Dollar canadien	1 014	(918)	942	(852)
	Euro	904	(818)	594	(537)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	Dollar australien	1 195	(1 081)	s.o.	s.o.
	Euro	s.o.	s.o.	2 709	(2 451)
	Yen japonais	1 858	(1 681)	1 119	(1 013)
	Peso mexicain	s.o.	s.o.	1 121	(1 015)
	Dollar néo-zélandais	1 117	(1 011)	966	(874)
	Won sud-coréen	1 454	(1 316)	s.o.	s.o.
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Euro	8 529	(7 717)	17 781	(16 088)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^	Euro	509	(461)	s.o.	s.o.
FTGF Putnam US Research Fund	Euro	8 192	(7 412)	s.o.	s.o.
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Euro	10 744	(9 721)	s.o.	s.o.
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Euro	1 414	(1 279)	153	(139)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Dollar canadien	8 139	(7 364)	7 477	(6 765)
	Dollar américain	26 435	(23 918)	19 601	(17 735)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Livre sterling	s.o.	s.o.	1 942	(1 757)
	Dollar canadien	3 549	(3 211)	2 493	(2 256)
	Euro	7 904	(7 152)	4 445	(4 022)
	Dollar de Singapour	2 921	(2 643)	2 187	(1 979)
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^	Livre sterling	81	(73)	54	(49)
	Euro	100	(90)	74	(67)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Euro	7 322	(6 625)	s.o.	s.o.
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Livre sterling	36	(32)	34	(31)
	Euro	s.o.	s.o.	25	(23)
	Yen japonais	35	(31)	26	(23)
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^	Euro	s.o.	s.o.	676	(612)
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^	Dollar de Hong Kong	129	(117)	390	(353)
	Roupie indienne	144	(130)	323	(292)
	Won sud-coréen	231	(209)	184	(167)
	Dollar de Taiwan	237	(215)	301	(273)
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^	Couronne suédoise	s.o.	s.o.	505	(457)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	Livre sterling	s.o.	s.o.	180	(163)
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	Livre sterling	941	(851)	s.o.	s.o.
	Euro	319	(289)	s.o.	s.o.
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	Euro	2 055	(1 859)	s.o.	s.o.
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Euro	3 415	(3 090)	s.o.	s.o.

* L'analyse présentée concerne des situations où un risque d'exposition aux devises étrangères important est encouru par le Compartiment. Une exposition est considérée comme importante 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 2026 et 28 février 2025 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 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, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ (pour l'exercice clos le 28 février 2025, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2026) et FTGF Putnam Global Healthcare Fund 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 Compartiment d'actions n'a pas été préparée car la majorité des actifs des Compartiment 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 2026 et 28 février 2025 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.

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)

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 2026 et 28 février 2025 :

Au 28 février 2026

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollar US	2,00 %	0,13
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dollar US	4,24 %	17,12
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Réal brésilien	10,52 %	2,03
Peso chilien	5,70 %	7,09
Couronne tchèque	2,31 %	7,63
Roupie indienne	7,23 %	4,61
Ringgit malaisien	4,02 %	9,26
Sol péruvien	5,41 %	8,46
Livre sterling	0,00 %	23,85
Rand sud-africain	8,66 %	17,93
Peso uruguayen	7,79 %	5,23
Dollar US	4,45 %	17,39
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Réal brésilien	10,25 %	0,84
Euro	3,83 %	6,27
Roupie indienne	6,56 %	2,53
Yen japonais	3,36 %	29,83
Peso mexicain	8,58 %	11,44
Zloty polonais	2,04 %	6,16
Livre sterling	5,12 %	6,19
Rand sud-africain	7,77 %	9,75
Dollar US	5,12 %	9,10
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dollar US	7,47 %	5,84
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	4,53 %	4,22
Livre sterling	5,03 %	3,74
Dollar US	7,24 %	6,88
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
– Renminbi chinois	6,92 %	12,13
Dollar de Hong Kong	3,71 %	29,30
Roupie indienne	6,85 %	11,50
Rupiah indonésienne	6,66 %	12,56
Ringgit malaisien	4,21 %	9,02
Peso philippin	6,20 %	9,88
Dollar de Singapour	2,45 %	15,90
Won sud-coréen	2,31 %	11,49
Baht thaïlandais	2,89 %	12,31
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	2,54 %	4,84
Livre sterling	3,71 %	3,67
Dollar US	3,43 %	4,38
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]		
Réal brésilien	11,17 %	4,84
Dollar canadien	3,14 %	11,06
– Renminbi chinois	2,09 %	9,42
Euro	2,42 %	9,12
Rupiah indonésienne	7,28 %	13,13
Yen japonais	0,80 %	7,95
Peso mexicain	8,78 %	16,72
Couronne norvégienne	3,25 %	7,49
Zloty polonais	2,04 %	6,16
Livre sterling	4,17 %	9,49
Rand sud-africain	7,77 %	7,27
Won sud-coréen	2,42 %	5,48
Dollar US	4,21 %	14,75
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	3,48 %	7,33
Yen japonais	3,36 %	29,83
Livre sterling	5,90 %	4,73
Dollar US	5,01 %	11,61
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Réal brésilien	11,17 %	4,84
Euro	5,54 %	7,21
Roupie indienne	7,23 %	4,61
Dollar jamaïcain	9,08 %	4,68
Peso mexicain	6,33 %	2,12
Livre sterling	5,64 %	4,38
Dollar US	6,94 %	8,76

[^] 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 2026 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dollar US	6,31 %	25,49
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dollar US	4,96 %	23,58
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		
Réal brésilien	11,64 %	6,85
Couronne tchèque	2,31 %	7,63
Roupie indienne	7,23 %	4,61
Ringgit malaisien	4,02 %	9,26
Peso mexicain	8,78 %	16,72
Sol péruvien	5,41 %	8,46
Rand sud-africain	8,66 %	17,93
Dollar US	4,29 %	14,39
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollar australien	4,70 %	10,49
Dollar canadien	0,00 %	0,45
Peso colombien	13,69 %	20,42
Forint hongrois	6,71 %	9,66
Roupie indienne	7,02 %	9,99
Yen japonais	3,35 %	34,29
Peso mexicain	9,02 %	25,84
Couronne norvégienne	1,79 %	0,97
Livre sterling	4,54 %	18,81
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Dollar australien	4,41 %	10,65
Réal brésilien	11,81 %	7,88
Peso colombien	13,61 %	19,37
Livre égyptienne	0,00 %	0,39
Forint hongrois	6,71 %	9,66
Peso mexicain	9,03 %	27,11
Dollar US	5,30 %	14,68
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	6,77 %	4,97
Livre sterling	5,20 %	3,73
Dollar US	6,80 %	4,31
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]		
Dollar australien	4,70 %	10,49
Réal brésilien	11,89 %	8,40
Peso colombien	13,61 %	19,38
Livre égyptienne	0,00 %	0,44
Forint hongrois	6,71 %	9,66
Roupie indienne	7,03 %	9,99
Yen japonais	3,35 %	34,28
Peso mexicain	9,02 %	26,13
Livre sterling	4,53 %	18,71
Dollar US	5,81 %	28,45
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Réal brésilien	11,74 %	7,48
Peso colombien	13,68 %	17,59
Livre égyptienne	0,00 %	0,15
Peso mexicain	8,85 %	23,90
Dollar US	6,21 %	5,20
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Dollar US	4,71 %	18,33
FTGF Putnam US Research Fund		
Dollar US	0,00 %	0,31
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,45 %	2,18
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Euro	3,30 %	3,13
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]		
Euro	4,46 %	4,75
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]		
Dollar US	2,68 %	1,74
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]		
Euro	4,97 %	4,85
Livre sterling	6,57 %	4,52
Dollar US	6,73 %	5,66
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]		
Dollar US	0,00 %	0,35
FTGF Putnam Balanced Fund[^]		
Dollar US	4,31 %	12,71

[^] 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

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
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

[^] 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 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
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

(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 Compartiment 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 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 Compartiment. Se référer au portefeuille d'investissements des compartiment 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 ;

[^] 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)

(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.

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 2026 :

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset US Core Bond Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset US High Yield Fund au 28 février 2026 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		45		301
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		117		271		13		34
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		(24)		(225)		(220)		–
		–		93		46		(162)		335
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	1 441 979	USD	75 635	USD	176 425	USD	176 240	USD	75 836
Instruments du marché monétaire		626 087		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		2 644		11		14		1 990
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		101		441		398		1
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		(96)		(485)		(1 349)		(24)
		2 068 066		78 284		176 392		175 303		77 803
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	109	USD	–	USD	1 333
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		–		109		–		1 333
Total des investissements	USD	2 068 066	USD	78 377	USD	176 547	USD	175 141	USD	79 471

	FTGF Western Asset Global High Yield Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Bond Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Credit Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		288		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		15		28		22		177		12
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(39)		–		(558)		(114)		(25)
		264		28		(536)		63		(13)
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	38 405	USD	120 866	USD	178 788	USD	90 025	USD	9 894
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		6		653		2 559		7 377		81
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		33		251		330		219		47
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(17)		(88)		(1 566)		(954)		(133)
		38 427		121 682		180 111		96 667		9 889
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	38 691	USD	121 710	USD	179 575	USD	96 730	USD	9 876

[^] 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 2026 (en milliers)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund au 28 février 2026 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	396	11 337	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	366	12	360	79	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(6)	(504)	(311)	(95)	–
	756	10 845	49	(16)	–
Niveau 2					
Obligations et bons	USD 313 789	USD 484 794	USD 1 266 668	USD 17 163	USD 46 772
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	42	20 876	111 548	1 171	837
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	757	884	–	153	136
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(5 205)	(858)	–	(65)	(728)
	309 383	505 696	1 378 216	18 422	47 017
Niveau 3					
Obligations et bons	USD 2 458	USD 12 599	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	–	–	–	–	–
	2 458	12 599	–	–	–
Total des investissements	USD 312 597	USD 529 140	USD 1 378 265	USD 18 406	USD 47 017

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^] au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^] au 28 février 2026 (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	110	27	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(135)	–	–	–	–
	(25)	27	–	–	–
Niveau 2					
Obligations et bons	USD 44 511	USD 64 155	USD 194 838	USD 686 664	USD 34 432
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 275	4 359	6 138	50 159	732
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	642	52	1 790	416	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(577)	(8)	(1 616)	(2 467)	–
	45 851	68 558	201 150	734 772	35 164
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 45 826	USD 68 585	USD 201 150	USD 734 772	USD 35 164

[^] 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)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge US Value Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Putnam US Research Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 28 février 2026 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	67 456	617 248	1 417 760	1 388 368	37 646
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	(289)	–	–
	67 456	617 248	1 417 471	1 388 368	37 646
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD 2 957	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 994	–	26 454	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	8	54	1 162	3
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(335)	(1 759)	(525)	(7)
	1 994	(327)	27 706	637	(4)
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 69 450	USD 616 921	USD 1 445 177	USD 1 389 005	USD 37 642

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	€ –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	615 331	192 610	1 198 977	399 732	7 908
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	615 331	192 610	1 198 977	399 732	7 908
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	€ –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	9	11	1 119	94	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2 612)	(11)	(319)	(340)	–
	(2 603)	–	800	(246)	–
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 612 728	USD 192 610	€ 1 199 777	USD 399 486	USD 7 908

^ 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 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 035 267	87 279	5 069	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	1 035 267	87 279	5 069	–	–
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	53 733	2 023	157	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	92	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(1 239)	(14)	–	–	–
	52 586	2 009	157	–	–
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 1 087 853	USD 89 288	USD 5 226	€ –	USD –

	FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	Franklin Responsible Income 2029 Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)	FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	€ –	€ –	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	20 063	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	20 063	–	–	–	–
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	€ 70 490	€ 35 094	€ 4 907	USD 1 257 672
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	295 549
Instruments de capitaux propres	510	–	–	–	24
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	1
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	(1)
	510	70 490	35 094	4 907	1 553 245
Niveau 3					
Obligations et bons	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 20 573	€ 70 490	€ 35 094	€ 4 907	USD 1 553 245

^ 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 Franklin Global High Yield Bond Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Putnam Balanced Fund^ au 28 février 2026 (en milliers)		FTGF Putnam Global Healthcare Fund au 28 février 2026 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		272		71 958		494 290		134 881		3 774
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		(61)		(8)		–
		272		71 958		494 229		134 873		3 774
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	30 934	USD	–	USD	1 353	USD	79 178	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		1 064		1 999		39 566		–		176
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		12		4		112		9		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(368)		(343)		(494)		(25)		–
		31 642		1 660		40 537		79 162		176
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	31 914	USD	73 618	USD	534 766	USD	214 035	USD	3 950

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	USD	96 203	USD	238 446	USD	216 589	USD	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	USD	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	USD	99 374	USD	239 144	USD	219 144	USD	88 200

^ 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 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	USD	185 259	USD	169 518	USD	88 227	USD	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	–	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	USD	190 632	USD	175 111	USD	96 556	USD	26 982
	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	USD	481 119	USD	1 245 632	USD	15 700	USD	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	USD	15 685	USD	–	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	USD	510 997	USD	1 304 162	USD	17 342	USD	60 923

^ 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 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
	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

^ 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 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

	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

^ 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)

	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

	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 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 à la clôture de l'exercice 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 Compartiments 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 duration 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 2026 et 28 février 2025 :

^ 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)

	Évaluation d'un courtier unique (en milliers)	Juste valeur par le comité de valorisation (en milliers)
Au 28 février 2026		
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	109\$	11\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	14\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	812\$	532\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	6\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1 445\$	1 055\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	–	12 599\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	–	1\$
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\$

– 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 2026, 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 2026, l'évaluation ajustée par ICE a été appliquée aux FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap 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 Value 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[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^], FTGF Putnam Balanced Fund[^] et FTGF Putnam Global Healthcare Fund (28 février 2025 : 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[^]).

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 Compartiment. La Société est exposée à des risques de crédit à l'égard des parties avec lesquelles elle négocie et elle doit également supporter le risque de 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'acquiescer son obligation.

Chaque Compartiment 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 Compartiments seront soumis à l'éventualité de l'insolvabilité, de la faillite ou de la défaillance d'une contrepartie avec laquelle les Compartiments négocient de tels instruments, ce qui pourrait entraîner des pertes substantielles pour les Compartiments.

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 :

- 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
- 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 Compartiment 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 Compartiment peuvent nécessiter la détention d'une garantie reçue d'un courtier. Dans ces cas, le risque de crédit pour le Compartiment 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 Compartiment 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 aux 28 février 2026 et 28 février 2025 était la suivante :

Compartiment	Courtier	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2026 (en milliers)	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	13\$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	JP Morgan	– \$	47\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	BNP Paribas	317\$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Goldman Sachs	307\$	272\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	JP Morgan	395\$	18\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Morgan Stanley	703\$	– \$

– 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 Compartiments. Les Compartiments ne peuvent négocier qu'avec des contreparties agréées. Une liste de contreparties approuvées est tenue à jour et les Compartiments 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 compartiments propres, de la rentabilité et de la liquidité de la contrepartie, ainsi que d'autres facteurs, le cas échéant.

[^] 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)

À des fins de gestion efficace de portefeuille, chaque Compartiment 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 Compartiment, 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- (28 février 2025 : AA-). La faillite ou l'insolvabilité par le Dépositaire peut retarder ou limiter l'exercice des droits dont jouissent les Compartiments sur les liquidités détenues par le Dépositaire. La note de crédit attribuée au Dépositaire par des agences de notation reconnues est élevée. Si la qualité de crédit ou la situation financière du Dépositaire 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 Compartiment a déposé une garantie auprès d'une contrepartie, en cas d'insolvabilité de cette dernière, ce Compartiment peut avoir le droit, en vertu des accords de négociation conclus avec la contrepartie, de rappeler la garantie déposée. En pratique, toutefois, le Compartiment 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 Compartiment se voit restituer une garantie après compensation avec les montants dus (par exemple, si la position du Compartiment est surdimensionnée), il est probable que le Compartiment 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.

Le tableau suivant représente la valeur de marché des titres qui ont été placés en garantie auprès de courtiers aux 28 février 2026 et 28 février 2025 dans le cadre de la négociation de produits dérivés :

Compartiment	Courtier	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2026 (en milliers)	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2025 (en milliers)
		28 février 2026 (en milliers)	28 février 2025 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bank of America Merrill Lynch	193\$	– \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	– \$	14\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Goldman Sachs	87\$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Citi	145\$	37\$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Goldman Sachs	101\$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	JP Morgan	17\$	– \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Bank of America Merrill Lynch	85\$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	Bank of America Merrill Lynch	2 629\$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	State Street Bank & Trust Co	152\$	– \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	HSBC	194\$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Bank of America Merrill Lynch	1 003\$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Morgan Stanley	111\$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund^	Bank of America Merrill Lynch	315\$	– \$

– 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 Compartiment 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 Global Multi Strategy Fund		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AAA	53,36 %	100,00 %	AAA	13,33 %	60,00 %	AAA	12,88 %	52,01 %	AAA	6,79 %	31,83 %
AA	46,64 %	–	AA	53,50 %	8,04 %	AA	45,23 %	7,96 %	AA	18,83 %	1,38 %
			A	17,40 %	15,03 %	A	14,42 %	12,85 %	A	9,22 %	7,60 %
			BBB	15,45 %	16,61 %	BBB	20,81 %	18,38 %	BBB	39,75 %	31,96 %
			BB	0,32 %	0,32 %	BB	4,07 %	5,40 %	BB	17,92 %	17,31 %
						B	0,62 %	1,39 %	B	5,79 %	7,38 %
						CCC et inférieure	1,85 %	2,01 %	CCC et inférieure	1,67 %	2,54 %
						Sans notation	0,12 %	–	Sans notation	0,03 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

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		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AA	0,64 %	–	BBB	11,07 %	7,71 %	AAA	8,68 %	5,06 %	AAA	0,20 %	2,03 %
BBB	7,99 %	7,09 %	BB	40,72 %	42,23 %	AA	13,40 %	17,14 %	AA	35,25 %	24,39 %
BB	35,75 %	34,49 %	B	30,67 %	31,56 %	A	49,02 %	50,67 %	A	64,55 %	73,58 %
B	34,14 %	38,40 %	CCC et inférieure	17,24 %	18,50 %	BBB	28,85 %	27,13 %			
CCC et inférieure	21,08 %	19,94 %	Sans notation	0,30 %	–	Sans notation	0,05 %	–			
Sans notation	0,40 %	0,08 %									
	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 Western Asset Global Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^β}		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AAA	9,68 %	32,73 %	AAA	4,83 %	4,96 %	AAA	7,82 %	7,03 %	AAA	4,89 %	10,54 %
AA	37,88 %	14,05 %	AA	8,19 %	6,90 %	AA	4,54 %	1,23 %	AA	7,12 %	0,61 %
A	30,94 %	31,97 %	A	31,09 %	33,25 %	A	3,74 %	4,09 %	A	13,58 %	7,65 %
BBB	14,77 %	14,96 %	BBB	51,77 %	46,66 %	BBB	25,59 %	26,10 %	BBB	17,84 %	17,90 %
BB	6,51 %	5,65 %	BB	3,48 %	7,39 %	BB	29,10 %	32,83 %	BB	21,57 %	15,66 %
CCC et inférieure	0,22 %	0,64 %	B	0,64 %	0,84 %	B	19,29 %	18,63 %	B	13,17 %	15,89 %
						CCC et inférieure Sans notation	9,78 %	10,09 %	CCC et inférieure Sans notation	21,33 %	31,75 %
							0,14 %	–		0,50 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]			Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]			FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AAA	3,43 %	98,63 %	AAA	1,14 %	51,54 %	AAA	12,13 %	2,70 %	AAA	8,99 %	–
AA	94,42 %	0,25 %	AA	60,78 %	3,53 %	AA	73,58 %	90,99 %	AA	36,95 %	42,29 %
A	1,71 %	0,83 %	A	11,71 %	13,58 %	A	3,15 %	–	A	7,38 %	7,90 %
BBB	0,20 %	0,20 %	BBB	14,61 %	18,30 %	BBB	4,54 %	6,31 %	BBB	17,62 %	21,64 %
BB	–	0,09 %	BB	9,58 %	11,78 %	BB	3,50 %	–	BB	18,18 %	17,51 %
Sans notation	0,24 %	–	B	2,12 %	0,88 %	Sans notation	3,10 %	–	B	10,60 %	10,66 %
			CCC et inférieure Sans notation	0,05 %	0,39 %				CCC et inférieure	0,28 %	–
				0,01 %	–						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

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 [^]		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AA	0,22 %	1,11 %	AAA	8,11 %	13,08 %	AAA	0,95 %	–	A	–	3,50 %
A	–	0,35 %	AA	58,10 %	59,14 %	AA	3,78 %	3,35 %	BBB	–	16,95 %
BBB	7,37 %	6,52 %	A	3,15 %	2,07 %	A	8,57 %	1,13 %	BB	–	24,26 %
BB	57,33 %	37,58 %	BBB	8,09 %	11,33 %	BBB	26,72 %	29,45 %	B	–	44,86 %
B	29,52 %	49,89 %	BB	14,34 %	8,39 %	BB	33,78 %	33,50 %	CCC et inférieure	–	10,43 %
CCC et inférieure	5,56 %	4,55 %	B	5,21 %	5,99 %	B	19,19 %	23,74 %			
			Sans notation	3,00 %	–	CCC et inférieure Sans notation	6,92 %	8,83 %			
							0,09 %	–			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		0,00 %	100,00 %

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]			Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]			Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]			FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
AA	92,07 %	90,88 %	AAA	0,56 %	–	A	30,68 %	22,36 %	A	5,90 %	–
A	1,82 %	1,91 %	AA	2,82 %	2,67 %	BBB	54,51 %	54,14 %	BBB	32,83 %	–
BBB	6,11 %	6,67 %	A	42,40 %	36,28 %	BB	12,28 %	18,57 %	BB	41,23 %	–
BB	–	0,54 %	BBB	46,36 %	52,06 %	B	2,53 %	4,93 %	B	20,04 %	–
			BB	7,86 %	7,44 %						
			B	–	1,55 %						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	0,00 %

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]			FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]			FTGF Putnam Balanced Fund [^]		
Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25	Notation	Fév.-26	Fév.-25
A-1	3,45 %	–	A	0,30 %	–	AA	69,75 %	–
A-2	12,37 %	–	BBB	8,87 %	–	A	7,72 %	–
AAA	2,48 %	–	BB	61,78 %	–	BBB	20,79 %	–
AA	21,16 %	–	B	23,06 %	–	BB	1,74 %	–
A	48,06 %	–	CCC et inférieure Sans notation	4,84 %	–			
BBB	12,48 %	–		1,15 %	–			
	100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %

^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 Compartiment, 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 Compartiment, 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.

[^] 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)

La Société peut suspendre temporairement la détermination de la valeur nette d'inventaire et la vente ou les rachats d'actions d'un Compartiment 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 Compartiment ne peuvent être établis de manière raisonnable, rapide ou exacte par le Compartiment ;
- (iv) lorsque le paiement de toute somme liée, ou pouvant être liée, à la réalisation ou au paiement d'investissements du Compartiment ne peut, selon l'opinion des administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ;
- (v) lorsque les produits de la vente ou du rachat des actions ne peuvent être transférés de ou sur le compte du Compartiment.

La Société a la capacité d'emprunter à court terme pour assurer le règlement. Conformément à la réglementation sur les OPCVM, un Compartiment ne peut emprunter de l'argent que dans les conditions suivantes :

- (a) un Compartiment peut cependant acquérir des devises étrangères par le biais d'un prêt « adossé ».
- (b) un Compartiment 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 SICAV, 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 (jusqu'au 30 janvier 2026, portée à 2 995 millions USD à compter du 30 janvier 2026, la « facilité de crédit mondiale ») afin de procurer une source de compartiment 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 Compartiments 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 au verso 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.

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

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 Compartiment 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 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD –	USD 48	USD 116	USD –	USD –	€ –	€ –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	156	324	102	692	–	–
Options	–	–	–	77	–	190	–	–
Contrats de swaps	–	–	60	190	88	706	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	238	84	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	65	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	24 733	785	6 253	13 634	51 223	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	4 020	3 908	93	107	85	97	–	–
Commissions de gestion à payer	911	785	45	58	104	148	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	49	41	12	13	19	24	–	3
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	3	5	7	8	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	20	28	984	357	–	–
Actions de participation rachetables	2 067 766	1 680 756	78 302	97 902	176 744	248 773	–	–
1-3 mois								
Options	–	–	–	30	–	74	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	55	212	–	–
Sur 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	1 266	–	–	–	–
Options	–	–	7	48	17	73	–	–
Swaptions	–	–	36	–	85	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	19	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	17	20	143	634	–	–
Charges à payer et autres passifs	273	236	176	117	439	346	54	51
Total des passifs financiers	USD 2 073 019	USD 1 710 459	USD 79 760	USD 106 554	USD 192 828	USD 303 641	€ 54	€ 54

Passifs (en milliers)	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 [^]		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 197	USD 49
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	–	–	–	–	–	1
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	6	176
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	–	–	–	–	–	–	13	12
Commissions de gestion à payer	–	–	–	–	–	–	51	94
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	–	–	–	–	–	–	15	19
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	–	–	–	–	8	12
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	1	1	–	–	–	–	89	280
Actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	123 058	192 959
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	82	–
Sur 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	14	14	17	17	8	8	257	170
Total des passifs financiers	USD 15	USD 15	USD 17	USD 17	USD 8	USD 8	USD 123 776	USD 193 772

[^] 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^				FTGF Western Asset Global High Yield Fund			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	–	USD	–	USD	163	USD	–	USD	–	USD	296	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
–	–	–	–	23	73	–	–	34	93	–	–	–	–	–	–	7	99	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	601	–	–	–	2	20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	597	968	–	–	22	5	–	–	–	–	–	–	17	52	–	–
–	–	–	–	155	220	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	39	–	–	–
–	–	–	–	747	829	–	–	1 277	1 762	–	–	–	–	–	–	816	1 214	–	–
–	–	–	–	53	68	–	–	109	149	–	–	–	–	–	–	38	59	–	–
–	–	–	–	99	107	–	–	60	59	–	–	–	–	–	–	30	30	–	–
–	–	–	–	19	22	–	–	12	12	–	–	–	–	–	–	10	9	–	–
–	–	–	–	7	7	–	–	6	3	–	–	–	–	–	–	1	–	–	–
661	–	661	–	63	13	–	–	118	971	–	–	11	–	11	–	421	38	–	–
–	–	–	–	187 436	241 323	–	–	79 676	86 953	–	–	–	–	–	–	38 759	40 789	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	11	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	151	102	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	13	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	65	312	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	–	10	–	225	151	–	–	104	80	–	–	13	–	13	–	93	92	–	–
USD	668	USD	671	USD	190 404	USD	244 195	USD	81 420	USD	90 414	USD	24	USD	24	USD	40 231	USD	42 395

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Bond Fund^				FTGF Western Asset Global Credit Fund^				FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^				FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	1	USD	4	USD	–	USD	–	USD	13	USD	129	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
61	–	45	–	52	276	–	–	6	88	–	–	–	–	–	–	549	241	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
263	–	240	–	–	–	–	–	50	119	–	–	–	–	–	–	645	774	–	–
1 066	–	12	–	838	777	–	–	56	1	–	–	–	–	–	–	4 361	250	–	–
414	–	–	–	37	140	–	–	19	12	–	–	–	–	–	–	–	336	–	–
1 897	–	–	–	6 035	9 619	–	–	79	668	–	–	–	–	–	–	6 224	4 039	–	–
1	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
65	–	65	–	6	9	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	41	38	–	–
19	–	18	–	12	12	–	–	7	8	–	–	–	–	3	–	27	33	–	–
6	–	7	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
540	–	1 345	–	–	2	–	–	–	2	–	–	2 867	–	2 653	–	30	12	–	–
182 127	–	178 663	–	98 024	97 331	–	–	10 429	27 126	–	–	–	–	–	–	337 637	407 023	–	–
–	–	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
237	–	144	–	111	177	–	–	27	20	–	–	–	–	–	–	187	380	–	–
–	–	–	–	–	96	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	12	–	–	–
144	–	218	–	77	123	–	–	6	2	–	–	–	–	–	–	6	92	–	–
190	–	133	–	187	112	–	–	100	66	–	–	2 582	–	1 400	–	247	186	–	–
USD	187 031	USD	180 895	USD	105 384	USD	108 674	USD	10 792	USD	28 241	USD	5 449	USD	4 056	USD	349 966	USD	413 404

^ 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 Structured Opportunities Fund [^]				FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]				FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	USD	3 892	USD	–	USD	–	USD	–	£	–	£	–	USD	–	USD	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		–		–		199		1 668		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		844		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		14		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		–		–		195 053		171 974		–		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		6		15		17		14		–		–		–		–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		40		40		84		87		–		–		–		3
Frais de service aux actionnaires à payer		1		1		–		–		–		–		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		–		–		–		–		–		–
Actions de participation rachetables		528 780		515 202		1 245 056		1 220 387		–		–		–		–
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		21 032		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		504		1 088		311		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		388		319		321		258		33		35		–		44
Total des passifs financiers	USD	534 469	USD	516 665	USD	1 441 041	USD	1 415 420	GBP	33	GBP	35	–	USD	–	47

Passifs (en milliers)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]				FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	USD	–	USD	617	USD	260	USD	3	USD	–	USD	132	USD	–	USD	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		1 170		270		590		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		239		–		80		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		877		1 367		2 053		2 653		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		3 318		–		6 310		–		–		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		69		128		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		98		93		405		533		–		5		–		–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		19		19		54		70		5		8		–		–
Frais de service aux actionnaires à payer		1		–		42		57		–		–		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		2		293		2 263		–		–		–		–
Actions de participation rachetables		199 227		179 505		736 518		915 084		–		10 897		–		–
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		650		520		88		687		–		–		–		–
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		89		21		326		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		404		136		557		245		110		87		–		–
Total des passifs financiers	USD	205 853	USD	182 550	USD	747 565	USD	921 962	USD	115	USD	11 209	–	–	–	–

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

Notes aux états financiers – (suite)

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund				FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global High Yield Fund^			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	4	USD	–	USD	–	USD	–	USD	29	USD	1	USD	–	USD	232	USD	–	USD	4
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3	–	290	–	–	–	–
–	33	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
40	112	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–	–	–	636	85	–	–	122	1 132	–	–	–	–	–	217
–	6	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
505	126	–	–	–	–	–	–	472	–	–	–	253	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	54	–	–	43
–	–	–	–	–	–	–	–	23	43	–	–	30	96	–	–	39	–	–	18
9	17	–	–	–	2	–	–	10	11	–	–	10	15	–	–	11	–	–	8
–	–	–	–	–	–	–	–	5	5	–	–	–	1	–	–	1	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	77	3 487	–	–	1	–	–	–	19	–	–	–
18 572	18 317	–	–	–	–	–	–	46 611	61 154	–	–	46 965	134 032	–	–	69 832	–	–	43 087
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
12	39	–	–	–	–	–	–	85	69	–	–	414	876	–	–	8	–	–	15
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
7	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1	–	–	–	–	–	–	–	7	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
91	151	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	41	–	–	–	–	–	–	–
92	44	–	–	–	14	–	–	212	173	–	–	135	234	–	–	94	–	–	49
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	302	228	–	–	–	–	–	–
USD	19 342	USD	18 879	–	USD	16	–	USD	48 167	USD	65 028	USD	48 276	USD	137 136	USD	70 058	USD	43 441
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^				FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–																			

[^] 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 Opportunistic Equity Fund [^]				FTGF ClearBridge US Value Fund				Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]				FTGF Putnam US Research Fund			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	USD	6	USD	–	USD	1 039	USD	5 207	USD	–	USD	–	USD	3	USD	398
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		–		–		–		–		–		–		47		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		335		2		–		–		1 651		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		289		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		–		–		–		–		–		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		–		–		430		791		–		–		405		185
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		15		–		68		100		–		–		96		23
Frais de service aux actionnaires à payer		–		–		49		94		–		–		19		23
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		2 009		9 226		17		17		3 215		261
Actions de participation rachetables		69 402		–		622 905		1 215 369		–		–		1 472 870		181 760
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		108		–
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		137		–		251		164		–		–		190		112
Total des passifs financiers	USD	69 560		–	USD	627 086	USD	1 230 953	USD	17	USD	17	USD	1 478 893	USD	182 762

Passifs (en milliers)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]				FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	€	1	€	1	USD	6	USD	2	USD	–	USD	3	USD	3	USD	28
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		319		1 195		340		69		–		–		1 239		117
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		43 758		–		29 209		–		–		–		–		408
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		946		598		301		253		–		–		904		928
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		85		57		30		33		6		28		85		85
Frais de service aux actionnaires à payer		135		81		36		31		–		–		154		166
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		917		1 257		1 384		2 150		–		–		3 642		3 853
Actions de participation rachetables		1 239 110		734 171		418 091		287 149		8 453		6 699		1 087 660		984 334
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		18		–		–		–		–		–		37
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		208		172		653		94		62		21		266		192
Total des passifs financiers	€	1 285 479	€	737 550	USD	450 050	USD	289 781	USD	8 521	USD	6 751	USD	1 093 953	USD	990 148

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

Notes aux états financiers – (suite)

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			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	368	USD	3	USD	–	USD	143	USD	–	USD	–	USD	652	USD	5	USD	1	USD	–
	860		2 000		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	525		71		–		46		7		10		2 612		3		11		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		1 625		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	915		1 319		–		183		34		35		251		399		166		13
	122		166		6		36		10		9		63		85		19		8
	128		162		–		27		4		3		25		47		23		–
	1 928		2 998		–		518		–		36		1 219		2 729		21		–
	1 399 554		1 999 981		–		176 729		38 884		40 436		628 416		921 356		194 253		27 329
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		1 283		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	377		289		200		214		97		67		301		257		71		47
USD	1 404 777	USD	2 008 272	USD	206	USD	177 896	USD	39 036	USD	40 596	USD	633 539	USD	924 881	USD	196 190	USD	27 397

FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier 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^			
au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
USD	40	USD	309	USD	–	USD	11	USD	–	USD	–	€	–	€	–	USD	–	USD	–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	14		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		47		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	97		97		–		–		–		–		–		–		–		–
	16		14		7		6		–		–		–		–		–		–
	15		13		–		–		–		–		–		–		–		–
	137		151		–		–		–		–		1 142		1 193		2 211		2 213
	89 622		82 853		5 170		4 322		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	100		78		64		44		23		23		415		389		13		26
USD	90 041	USD	83 515	USD	5 241	USD	4 430	USD	23	USD	23	€	1 557	€	1 582	USD	2 224	USD	2 239

^ 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 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 [^]			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	¥	–	¥	–
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	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	59	–	59	–	1	–	1	–	2 518	–	2 516	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1-3 mois																
Options	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	2	–	2	–	38	–	38	–	36	–	36	–	131 395	–	126 767	–
Total des passifs financiers	USD	61	USD	61	USD	39	USD	39	USD	2 554	USD	2 552	YEN	131 395	YEN	126 767

Passifs (en milliers)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]				FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]				FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]				FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]			
	au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025		au 28 février 2026		au 28 février 2025	
Moins de 1 mois	USD	–	USD	–	USD	9	USD	–	€	–	€	–	USD	–	USD	–
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	–	–	–	–	–	–	125	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	–	–	–	–	7	–	19	–	–	–	24	–	–	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	2	–	2	–	9	–	9	–	5	–	13	–	5	–	42	–
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	–	–	34	–	39	–	–	–	4	–	–	–	46	–
Actions de participation rachetables	–	–	–	–	20 281	–	31 953	–	–	–	83 017	–	–	–	15 536	–
1-3 mois																
Options	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sur 3 mois																
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	15	–	21	–	260	–	161	–	88	–	57	–	50	–	66	–
Total des passifs financiers	USD	17	USD	23	USD	20 600	USD	32 306	€	93	€	83 115	USD	55	USD	15 690

[^] 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 Putnam US Large Cap Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]		FTGF Putnam Balanced Fund [^]		FTGF Putnam Global Healthcare Fund	
	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025	au 28 février 2026	au 28 février 2025
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD 24	USD –	USD 774	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	29	–	3	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	343	–	494	–	16	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	61	–	8	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	–	–	–	13 799	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	37	–	229	–	237	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	10	–	39	–	20	–	6	–
Frais de service aux actionnaires à payer	5	–	16	–	9	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetées	98	–	23 411	–	50	–	–	–
Actions de participation rachetables	73 446	–	517 030	–	220 444	–	3 929	–
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	9	–	–	–
Sur 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
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	–	19	–	39	–	24	–
Total des passifs financiers	USD 73 988	–	USD 542 102	–	USD 234 634	–	USD 3 959	–

13. Informations sur les investissements croisés entre compartiment au sein de la Société

Certains Compartiment peuvent investir dans d'autres compartiment de la Société. Ces investissements croisés sont éliminés dans les états financiers de la Société, comme suit :

- les valeurs de marché des organismes de placement collectif sous-jacents sont 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 sont 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 sont éliminés du produit net des ventes d'actions et du coût des actions rachetées, respectivement, dans les montants totaux de la SICAV publiés 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 (2025 : aucune action) dans le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] à la fin de l'exercice. Au cours de l'exercice précédent, les transactions sur les actions du compartiment sous-jacent et les gains y afférents étaient les suivants :

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Pour l'exercice clos le 28 février 2026 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (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	–	–
Juste valeur	–	–
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur après affectation au compte de résultat	– \$	– \$

14. Événements importants

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.

Les compartiments FTGF Franklin Ultra Short Duration Income[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] et FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] ont commencé à être négociés au 4 avril 2025.

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 émis un supplément du FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^], et celui-ci a reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 21 mai 2025, la SICAV a publié des mises à jour pour le supplément du FTGF Putnam Balanced Fund[^] et pour le supplément du FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], et celles-ci ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mai 2025.

Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié au 30 mai 2025.

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

Notes aux états financiers – (suite)

14. Événements significatifs – (suite)

Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

Le 14 juillet 2025, la SICAV a publié un prospectus supplémentaire pour Franklin Templeton Global Funds plc, un prospectus spécialisé et des suppléments pour FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] et FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], lesquels ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 14 juillet 2025, le FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] a été rebaptisé FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], et le FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] a été rebaptisé FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], respectivement. À la même date, leur Gestionnaire de portefeuille a changé, Martin Currie Investment Management Limited ayant été remplacé par Franklin Templeton Investment Management Limited.

Le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a cessé ses activités au 4 août 2025.

Le FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 18 août 2025.

Le 30 septembre 2025, le FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^] a été rebaptisé FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^] et, à la même date, la SICAV a émis un supplément au prospectus reflétant le changement de nom, qui a reçu l'agrément de la Banque centrale. À la même date, son Gestionnaire de portefeuille a changé, Martin Currie Investment Management Limited ayant été remplacé par ClearBridge Investment Management Limited.

À compter du 22 octobre 2025, l'agent administratif a facilité un transfert en nature d'environ 90 millions USD en exécution d'un rachat en nature du FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^] – catégorie Premier, capitalisation, en USD. Parallèlement, le même montant a été souscrit par souscription en nature dans le FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2, capitalisation, en USD.

Le 31 octobre 2025, la SICAV a publié un supplément supplémentaire et a mis à jour le prospectus de Franklin Templeton Global Funds Plc, et ceux-ci ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

À compter du 31 octobre 2025, le FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^] a été renommé FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]. À cette date, la SICAV a publié un supplément au prospectus pour refléter le changement de nom, ce dont la Banque centrale d'Irlande a officiellement pris acte.

Au 31 octobre 2025, le FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^] a fait l'objet d'une fusion par absorption dans le FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund.

Au 26 novembre 2025, la SICAV a publié un prospectus supplémentaire pour Franklin Templeton Global Funds plc et un supplément pour le FTGF Pathway to Putnam US Research Fund, lesquels ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] a cessé ses activités au 12 janvier 2026.

Le 30 janvier 2026, la SICAV a publié un prospectus supplémentaire pour Franklin Templeton Global Funds plc, ce dont la Banque centrale a pris acte. À la même date, le FTGF Franklin Responsible Income Series 3 Fund a été renommé FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund (avec effet au 30 janvier 2026). À la même date, la SICAV a publié les suppléments aux compartiments suivants, chacun ayant reçu l'agrément de la Banque centrale : FTGF Putnam US Research Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund[^] et FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^].

Le Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 17 février 2026.

Aucun autre événement important ne s'est produit au cours de l'exercice financier clos le 28 février 2026.

15. Séparation des passifs

La Société est un Compartiment à compartiments multiples avec séparation des passifs entre ses Compartiments. Ainsi, en vertu du droit irlandais, les actifs de chacun des Compartiments ne seront pas exposés au passif des autres Compartiments 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 9 mars 2026, la SICAV a publié un prospectus supplémentaire pour Franklin Templeton Global Funds plc et un supplément pour le FTGF Putnam Global Convertibles Fund[^], lesquels ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le FTGF Pathway to Putnam US Research Fund a commencé à être négocié au 6 mars 2026.

Le 7 mai 2026, les autorisations des FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] et FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] ont été révoquées par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

Au 8 mai 2026, le FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a fusionné et a été absorbé par le FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund.

Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] cessation d'activité compter du 15 juin 2026.

Western Asset Management Company LLC (« Western Asset »), une filiale à part entière de Franklin Resources Inc., intervenant en qualité de gestionnaire de portefeuille ou de gestionnaire de portefeuille par délégation discrétionnaire pour certains compartiments de la SICAV, a été avertie qu'une enquête du ministère de la Justice des États-Unis (le « ministère de la Justice » ou le « U.S. Department of Justice », « DOJ ») et de la commission américaine compétente en matière de titres et d'opérations de bourse, la « U.S. Securities and Exchange Commission » (la « SEC ») avait été ouverte pour soupçon de violation de certaines lois liées à la répartition équitable des transactions par Ken Leech, l'ancien co-Chief Investment Officer de Western Asset. Le DOJ a informé Western Asset que l'enquête était close et qu'aucune nouvelle action ne serait introduite. Le 4 juin 2026, Western Asset a conclu avec la SEC un accord mettant définitivement fin à l'enquête (le « règlement »). Dans le cadre de ce règlement, sans reconnaître de faute de sa part, Western Asset a accepté de payer une amende civile d'un montant de 100 millions USD.

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 16 juin 2026.

[^] 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 2026**		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 2026**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	0,65	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	0,65	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,35	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	0,41	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,25
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	0,65	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	0,65	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	0,68	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,25
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,75
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,10	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,75
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,10	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,91
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,60	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1,90
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,60	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	1,90
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,76	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,91
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,76	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,91
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,61	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,61
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,60	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,61
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	0,60	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	0,45
Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	1,03	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,45
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	0,15
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,30	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,36
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,30	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	1,36
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,30	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,86
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,30	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	1,86
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,30	Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	1,11
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	1,54	FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,80	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,80	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,25
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,95	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,75	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,75	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,25
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,65	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,48	Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,25
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	0,50	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,25
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,45	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,75
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	0,19	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,75
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,35	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,04
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	1,35	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	2,03
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,85	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	2,02
Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	1,85	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,02
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	1,02
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,40	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	0,94
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,44	Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)	0,93
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,44	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,78
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,40	Actions de distribution (D) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,77
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,40	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	0,35
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,44	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,35
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,44	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,58
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,44	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	1,58
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	1,44	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	2,07
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,40	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	2,07
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,44	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de catégorie A (couvertes)	1,44	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,46
Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	1,69	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,90	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,46
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,94	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,46
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,04	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,46
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	2,03	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	1,46
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	2,04	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,46
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	2,04	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,44
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,84	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	1,46
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,84	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,40
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	0,89	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,46
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,89	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,59	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	1,46
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	0,59	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,96
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)	0,55	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,96
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,55	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,06
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,58	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	2,06
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,59	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,06
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,59	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	1,06
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	0,55	Actions de distribution (M) en USD de catégorie X	0,90
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,45	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,80
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	0,15	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,81
		Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	0,81
		Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier	0,81
		Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier	0,81

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 2026**		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 2026**
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,17	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,42
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,17	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,43
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,17	Actions de distribution (S) en USD de catégorie A	1,42
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	1,17	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,45
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,67	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,43
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,77	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,44
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1,77	Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A	1,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,77	Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,42
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,18	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	1,42
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,65	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes)	1,42
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,50	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	1,41
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)	0,50	Actions de capitalisation en USD de catégorie B	1,72
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,50	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,97
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,50	Actions de distribution (S) en USD de catégorie C	1,97
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier (couvertes)	0,50	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,06
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	0,40	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	2,06
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,40	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes)	1,03
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,40	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,92
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,40	Actions de distribution (S) en USD de catégorie X	0,92
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,87
		Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,94
		Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	0,94
		Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes)	0,92
		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,78
		Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier	0,78
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,94
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,78
		Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,77
		Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,77
		Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,79
		Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,34
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,20	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,74
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,70	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,74
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,58	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,72
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,58	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,24
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	0,45	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	2,34
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,45	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,20
Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	0,22	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	1,30
		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1,11
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	1,10
		Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,24
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,18	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,40
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,18	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,40
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,04	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,90
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,33	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,90
		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	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 Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]	
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1,55	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,54	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,45
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)	0,54	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	1,45
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	0,54	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,97
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	0,54	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,07
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,54	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	2,05
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,54	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,07
Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	0,14	Actions de distribution (M) en USD de catégorie F	1,07
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	0,14	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	0,98
		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,82
		Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes) (IH)	0,82
		Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM (couvertes) (IH)	0,17
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]			
Actions de capitalisation en USD de catégorie D	1,48		
Actions de distribution (M) en USD de catégorie D	1,48		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D (couvertes)	1,48		
Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	0,88		
Actions de distribution (M) en USD de catégorie M	0,88		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,73		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,73		
Actions de distribution (Q) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,73		
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,13		
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]			
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1,28		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,41		
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,11		
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]			
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie LM	s.o.		

[^] 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 2026**		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 2026**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF ClearBridge US Value Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,83
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,39	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,83
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,83
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,83
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1,39	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,83
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	1,83
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	1,83
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,83
Actions de Capitalisation en CZK de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,33
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,40	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,33
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,58
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,23
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1,40	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,23
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1,40	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,98
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	0,98
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,98
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,98
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,81
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1,39	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,81
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,81
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,81
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,76
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,66
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	1,39	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,64
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	1,39	Actions de distribution (A) en USD de catégorie LM	0,13
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	1,39		
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	1,89	FTGF Putnam US Research Fund	
Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	1,89	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,53
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,99	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,53
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1,99	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,52
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	1,99	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,49
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,94	Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,94	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,25
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,74	Actions de capitalisation en AUD de catégorie AX (couvertes)	0,79
Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	0,75	Actions de capitalisation en CHF de catégorie AX (couvertes)	0,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	0,74	Actions de capitalisation en EUR de catégorie AX (couvertes)	0,79
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,74	Actions de capitalisation en GBP de catégorie AX (couvertes)	0,79
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,74	Actions de capitalisation en HKD de catégorie AX	0,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	0,75	Actions de capitalisation en SGD de catégorie AX (couvertes)	0,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)	0,74	Actions de capitalisation en USD de catégorie AX	0,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	0,74	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,13
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,59	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,13
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie Premier	0,59	Actions de capitalisation en HKD de catégorie D1	0,90
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,59	Actions de capitalisation en SGD de catégorie D1 (couvertes)	0,90
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)	0,60	Actions de capitalisation en USD de catégorie D1	0,87
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,59	Actions de capitalisation en HKD de catégorie D2	1,15
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)	0,59	Actions de capitalisation en SGD de catégorie D2 (couvertes)	1,15
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,49	Actions de capitalisation en USD de catégorie D2	1,12
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	0,49	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,38
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,49	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	2,38
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,49	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,13
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,49	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,13
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,14	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,55
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM	0,14	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	0,69
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	0,10	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,61
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)	0,15	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,55
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes)	0,14	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,56
Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	0,14	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,63
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,53
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,50
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,10	Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)	0,50
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	0,35	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,39
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,39
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]		Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	0,39
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,80	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,39
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,15	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	0,29
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,80	Actions de capitalisation en AUD de catégorie P1 (couvertes)	0,29
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,80	Actions de capitalisation en CHF de catégorie P1 (couvertes)	0,29
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM	0,00	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,29
		Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	0,29
		Actions de capitalisation en HKD de catégorie P1	0,29
		Actions de capitalisation en SGD de catégorie P1 (couvertes)	0,29
		Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,31
		Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)	0,31
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,31
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,31
		Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,31
		Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,13
		Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,38
		Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	1,88
		Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,88
		Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	1,55
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	1,55
		Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	1,55
		Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	2,30
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	2,30

[^] 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 2026**		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 2026**
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,72	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,78
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,72	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,78
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,72	Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,72	Actions de Capitalisation en CHF de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	1,75	Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	2,21	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,78
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	2,22	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,22	Actions de capitalisation en GBP de catégorie A	1,78
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,22	Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1,78
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,47	Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	2,47	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,12	Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	2,25
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,12	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,28
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,04	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,28
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	1,04	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,53
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	1,04	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	2,53
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	1,04	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	2,53
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	2,53
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,75	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,18
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	0,75	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,18
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,75	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,80
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,75	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	0,80
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	0,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,80
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,80
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,65	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,80
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S	0,65	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,78
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,65	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,75
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,12	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,75
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	0,12	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,75
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,37	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	0,75
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,87	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,44
Actions de capitalisation en USD de catégorie LA	1,54	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	1,54	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,43
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,43
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,75	Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	1,92
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,75	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,93
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	1,55
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1,75	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	1,55
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A	1,75	Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	2,30
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	2,30
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	1,75	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,75	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,97
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,75	Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,75	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,75	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,97
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,75	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A	1,97
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,14	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,14	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie C	2,14	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,97
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,15	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	1,97
Actions de capitalisation en EUR de catégorie F	1,15	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	1,97
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie F	1,15	Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A	1,97
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	1,00	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	1,97
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,68	Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)	2,47
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,68	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,72
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,70	Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)	2,72
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,68	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	2,72
Actions de capitalisation en SEK de catégorie A	1,50	Actions de Distribution (A) en EUR de catégorie E	2,72
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,08	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,37
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,98	Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)	1,37
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	0,98	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,07
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,98	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	1,07
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,98	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	1,07
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,98	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (PH)	1,07
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	0,98	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie X	1,07
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,73	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,87
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,73	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	0,87
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,75	Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de catégorie Premier	0,87
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,73	(couvertes) (PH)	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,53	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,87
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,53	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)	0,87
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,53	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,87
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,53	Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de catégorie Premier	0,87
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,53	(couvertes) (PH)	
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	0,53	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie Premier	0,87
Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	0,13	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,72

[^] 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 2026**	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 2026**
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,91	
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	1,91	
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	1,92	
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	1,91	
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	1,90	
Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de catégorie A	1,91	
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	1,91	
Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	1,91	
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	1,92	
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	1,91	
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	1,14	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)	1,15	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	1,14	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	1,14	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,88	
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie Premier	0,89	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,89	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,90	
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,73	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S	0,73	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,73	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	0,73	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S	0,73	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,73	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	0,74	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	0,73	
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	0,73	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,53	
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	0,54	
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,80	
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,80	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,80	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,45	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,45	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,45	
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,98	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	1,98	
Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,98	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	1,98	
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	1,98	
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,98	
Actions de capitalisation en USD de catégorie B	2,48	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	2,48	
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,48	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,48	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,73	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	2,73	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	2,73	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	2,73	
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,38	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,38	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie R	1,48	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,23	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	1,23	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	1,23	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	1,23	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	1,23	
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie X	1,23	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,88	
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	0,88	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	0,88	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,88	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,88	
Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	0,88	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	2,00	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	2,05	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	2,05	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	2,05	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	2,05	
Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	1,61	
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,50	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	2,55	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,80	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	2,80	
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,45	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	1,45	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	1,30	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,95	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,95	
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	0,95	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,65	
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	1,45	
Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	1,95	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,99	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,07	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	1,06	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,90	
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	2,00	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,75	
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,40	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	1,25	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,90	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,90	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,70	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,70	
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D	1,30	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie D	1,30	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,35	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	0,35	
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	0,35	
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A	0,75	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A1	1,05	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A1	1,05	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie K	1,05	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie K	1,05	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,45	
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X	0,45	
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	0,60	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	0,60	
Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	0,60	
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	0,60	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	0,60	
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	0,60	
Actions de capitalisation en USD de catégorie AX	0,85	
Actions de distribution (D) en USD de catégorie AX	0,85	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	1,35	
Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	1,35	
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	0,35	
Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	0,35	
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,35	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	0,35	
Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	0,35	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,35	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,35	
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,35	
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,25	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	0,25	
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	0,05	

[^] 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 2026**
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]	
Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	1,40
Actions de distribution (M) en USD de catégorie B	1,65
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C	1,90
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F	0,95
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	0,65
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	0,65
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,65
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,65
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,50
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^]	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,70
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,76
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,55
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	0,60
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,39
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,40
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,80
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	1,80
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	1,80
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,30
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,55
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,20
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	0,89
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	0,86
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	0,86
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,78
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	0,83
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	0,57
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,62
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,51
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P2	0,55
Actions de capitalisation en CHF de catégorie P2 (couvertes)	0,50
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,50
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,50
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,50
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,55
FTGF Putnam Balanced Fund[^]	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,70
Actions de capitalisation en USD de catégorie C	2,04
Actions de capitalisation en USD de catégorie D	1,40
Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	2,45
Actions de capitalisation en USD de catégorie F	1,15
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,79
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,85
Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	1,85
Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	1,85
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,80
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	0,80
Actions de capitalisation en SGD de catégorie Premier (couvertes)	0,80

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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/08/2007	USD	3,57 %	3,69 %	13,45 %	19,66 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	27/02/2004	USD	3,57 %	3,69 %	13,45 %	19,63 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	2,84 %	2,97 %	11,10 %	14,23 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	10/10/2018	USD	3,82 %	3,92 %	14,16 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	3,56 %	3,69 %	13,45 %	19,66 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	20/04/2007	USD	3,57 %	3,69 %	13,46 %	19,63 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	20/04/2007	USD	3,57 %	3,68 %	13,46 %	19,65 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	6,10 %	7,30 %	14,09 %	15,68 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	30/08/2002	USD	6,09 %	7,27 %	14,05 %	15,51 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	5,57 %	6,76 %	12,39 %	10,04 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	24/02/2004	USD	5,56 %	6,75 %	12,38 %	9,90 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	16/08/2019	USD	5,40 %	6,59 %	11,94 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	08/09/2013	USD	6,45 %	7,66 %	15,48 %	21,33 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	27/02/2017	USD	6,59 %	7,78 %	15,81 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	13/05/2016	USD	6,63 %	7,84 %	15,82 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	05/03/2016	USD	6,62 %	7,81 %	15,83 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	27/08/2010	USD	6,17 %	7,37 %	14,41 %	17,96 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	5,27 %	6,49 %	11,30 %	14,22 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	5,27 %	6,47 %	11,29 %	14,19 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	19/02/2016	USD	5,28 %	6,49 %	11,31 %	14,21 %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	19/02/2016	AUD	4,68 %	5,93 %	7,43 %	7,59 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	06/12/2018	EUR	2,97 %	4,15 %	4,53 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	20/04/2007	USD	5,01 %	6,21 %	10,46 %	11,31 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	4,75 %	5,96 %	9,65 %	8,64 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	20/04/2007	USD	4,75 %	5,94 %	9,64 %	8,63 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	02/03/2012	USD	4,59 %	5,80 %	9,25 %	7,47 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	04/05/2013	USD	5,86 %	7,07 %	13,25 %	22,30 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	31/10/2018	USD	5,84 %	7,04 %	13,21 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	20/03/2015	USD	5,96 %	7,18 %	13,59 %	21,46 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	14/09/2010	USD	6,13 %	7,36 %	14,13 %	25,42 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	29/09/2011	USD	6,12 %	7,34 %	14,11 %	25,30 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	03/02/2016	EUR	4,56 %	5,88 %	8,71 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	19/11/2010	GBP	6,21 %	7,43 %	13,48 %	17,92 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	5,23 %	6,43 %	11,23 %	15,17 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	20/04/2007	USD	5,22 %	6,41 %	11,22 %	15,14 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L (G)	20/04/2007	USD	4,70 %	5,90 %	9,58 %	9,55 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	20/04/2007	USD	4,69 %	5,89 %	9,56 %	9,53 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	6,00 %	6,60 %	18,29 %	41,75 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	30/08/2002	USD	5,95 %	6,54 %	18,19 %	41,56 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	19/02/2008	USD	5,96 %	6,57 %	18,24 %	41,65 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	19/01/2017	USD	6,00 %	6,61 %	18,29 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	19/01/2017	AUD	5,37 %	6,04 %	14,60 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	02/12/2008	EUR	3,64 %	4,27 %	11,25 %	15,67 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	28/04/2008	EUR	3,62 %	4,27 %	11,33 %	15,75 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	04/02/2013	EUR	3,69 %	4,31 %	11,36 %	15,74 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	29/05/2008	GBP	5,72 %	6,33 %	16,82 %	29,94 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	09/07/2017	HKD	6,63 %	6,82 %	17,94 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	26/05/2009	SGD	3,20 %	4,02 %	11,54 %	29,29 %
	Actions de distribution (M) Plus en ZAR de catégorie A (couvertes)	26/04/2018	ZAR	8,49 %	9,28 %	27,77 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie B	24/02/2004	USD	5,69 %	6,29 %	17,25 %	38,01 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	5,48 %	6,07 %	16,53 %	34,84 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	24/02/2004	USD	5,42 %	6,01 %	16,44 %	34,62 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	5,33 %	5,92 %	16,13 %	33,41 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	5,30 %	5,87 %	16,05 %	33,27 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	19/05/2011	EUR	3,01 %	3,64 %	9,25 %	8,88 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	08/02/2013	EUR	3,03 %	3,64 %	9,32 %	9,04 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	02/04/2010	USD	6,60 %	7,21 %	20,38 %	50,42 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	21/01/2010	USD	6,58 %	7,19 %	20,34 %	50,33 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	07/03/2013	USD	6,53 %	7,12 %	20,09 %	49,42 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	21/02/2023	EUR	4,25 %	4,86 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	09/10/2008	USD	6,86 %	7,47 %	21,29 %	54,22 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	02/06/2009	USD	6,86 %	7,47 %	21,30 %	54,25 %
	Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)	12/01/2022	CHF	2,31 %	2,82 %	6,65 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	17/12/2009	EUR	4,54 %	5,15 %	14,15 %	25,95 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	23/11/2012	EUR	4,57 %	5,20 %	14,24 %	26,07 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	18/04/2008	GBP	6,67 %	7,29 %	19,84 %	41,53 %

Informations complémentaires – Données de performance des compartiments (non auditées) – (suite)

Compartiment	catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (suite)	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	02/05/2013	GBP	6,64 %	7,25 %	19,81 %	41,65 %
	Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	10/08/2015	PLN	7,43 %	8,22 %	24,32 %	60,04 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2 (couvertes)	14/08/2024	USD	7,14 %	7,70 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	12/03/2010	GBP	7,13 %	7,72 %	21,29 %	47,25 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	8,01 %	9,34 %	31,00 %	80,17 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	27/02/2004	USD	7,98 %	9,29 %	30,87 %	79,76 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	20/12/2010	USD	8,01 %	9,33 %	31,00 %	80,14 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	21/11/2012	USD	8,01 %	9,33 %	31,00 %	80,17 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie A (couvertes)	19/12/2012	EUR	5,71 %	7,05 %	23,44 %	47,36 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	21/08/2023	HKD	8,38 %	9,27 %	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	31/01/2013	SGD	5,36 %	6,76 %	23,78 %	64,60 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	7,48 %	8,79 %	29,05 %	71,37 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	27/02/2004	USD	7,46 %	8,76 %	28,96 %	70,98 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	7,31 %	8,61 %	28,51 %	69,44 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	7,33 %	8,58 %	28,36 %	69,02 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	25/09/2019	EUR	5,01 %	6,32 %	20,99 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	8,38 %	9,70 %	32,42 %	89,61 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	8,36 %	9,66 %	32,23 %	88,63 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	11/08/2010	USD	8,70 %	10,04 %	33,54 %	94,52 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	08/09/2019	GBP	8,52 %	9,90 %	32,12 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1 (couvertes)	03/09/2022	USD	8,98 %	10,29 %	34,56 %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	03/09/2022	EUR	6,72 %	8,06 %	26,72 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	06/12/2020	GBP	8,95 %	10,29 %	33,64 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	7,89 %	9,21 %	30,64 %	81,21 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	20/04/2007	USD	7,88 %	9,17 %	30,54 %	80,81 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	20/04/2007	USD	7,36 %	8,67 %	28,70 %	72,37 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	20/04/2007	USD	7,35 %	8,64 %	28,61 %	71,99 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	19/11/2010	USD	8,17 %	9,49 %	31,56 %	85,07 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	8,63 %	9,91 %	28,89 %	66,06 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	8,61 %	9,86 %	28,79 %	65,94 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	30/01/2008	USD	8,63 %	9,90 %	28,89 %	65,96 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	21/11/2012	USD	8,64 %	9,91 %	28,89 %	65,98 %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	28/06/2010	AUD	7,88 %	9,19 %	24,67 %	55,62 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	23/05/2017	EUR	(4,64) %	(3,14) %	17,40 %	–
	Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A (couvertes)	25/09/2012	EUR	6,25 %	7,56 %	21,36 %	35,20 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	18/01/2011	SGD	5,79 %	7,20 %	21,64 %	51,03 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	8,09 %	9,35 %	26,98 %	57,97 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	20/04/2007	USD	8,08 %	9,31 %	26,87 %	57,87 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	7,79 %	9,02 %	26,00 %	55,48 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	7,78 %	8,98 %	25,92 %	55,37 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie E (couvertes)	08/02/2013	EUR	5,48 %	6,70 %	18,65 %	27,00 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	8,88 %	10,12 %	29,83 %	74,97 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	8,87 %	10,07 %	29,71 %	74,52 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	21/03/2018	USD	8,94 %	10,10 %	30,01 %	–
	Actions de distribution (D) en GBP de catégorie X (couvertes)	15/01/2013	GBP	8,67 %	9,92 %	28,51 %	59,83 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	10/12/2012	EUR	6,83 %	8,08 %	23,19 %	46,39 %
	Actions de distribution (D) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	08/12/2011	GBP	8,86 %	10,10 %	29,11 %	63,47 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	03/09/2022	USD	9,73 %	11,02 %	32,64 %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	03/09/2022	EUR	7,45 %	8,74 %	24,81 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	8,28 %	9,52 %	27,71 %	65,65 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A (G)	20/04/2007	USD	8,26 %	9,48 %	27,62 %	65,47 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	20/04/2007	USD	7,74 %	8,97 %	25,81 %	57,57 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie L (G)	20/04/2007	USD	7,74 %	8,91 %	25,71 %	57,49 %
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	07/02/2008	USD	7,23 %	6,38 %	12,76 %	27,46 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	07/02/2008	USD	7,24 %	6,37 %	12,78 %	27,38 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	01/07/2010	USD	7,24 %	6,39 %	12,77 %	27,47 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	21/11/2012	USD	7,24 %	6,38 %	12,76 %	27,47 %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	28/09/2011	AUD	6,60 %	5,78 %	9,17 %	20,80 %
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	20/06/2013	CNH	4,35 %	3,76 %	3,99 %	29,57 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	07/02/2008	EUR	(5,86) %	(6,24) %	2,75 %	17,38 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	19/05/2011	EUR	4,81 %	3,96 %	6,04 %	3,85 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	04/01/2011	EUR	(5,79) %	(6,17) %	2,85 %	17,38 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	27/10/2015	HKD	7,91 %	6,62 %	12,45 %	27,73 %
	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	19/05/2009	SGD	4,43 %	3,74 %	6,36 %	16,02 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	18/01/2011	SGD	4,44 %	3,79 %	6,26 %	15,76 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	08/04/2010	SGD	0,40 %	0,16 %	8,15 %	14,05 %

Informations complémentaires – Données de performance des compartiments (non auditées) – (suite)

Compartiment	catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – (suite)	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	07/02/2008	USD	6,71 %	5,85 %	11,08 %	21,25 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	07/02/2008	USD	6,69 %	5,83 %	11,08 %	21,12 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	6,59 %	5,75 %	10,75 %	20,03 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	6,61 %	5,73 %	10,77 %	19,98 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	02/04/2010	USD	7,67 %	6,81 %	14,12 %	32,67 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	21/01/2010	USD	7,66 %	6,80 %	14,14 %	32,69 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie X	05/07/2015	USD	7,84 %	6,97 %	14,53 %	34,13 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	07/02/2008	USD	7,93 %	7,07 %	14,97 %	36,02 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	09/03/2010	EUR	(5,24) %	(5,62) %	4,49 %	24,89 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	01/09/2013	EUR	(5,18) %	(5,56) %	4,81 %	25,17 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier	09/08/2010	EUR	(5,23) %	(5,61) %	4,74 %	25,32 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier	16/07/2010	GBP	0,76 %	(0,55) %	3,10 %	41,08 %
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	25/06/2009	USD	4,75 %	5,01 %	15,69 %	20,52 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	06/02/2009	USD	4,74 %	5,01 %	15,69 %	20,54 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	30/01/2014	EUR	2,44 %	2,75 %	9,01 %	(1,03) %
	Actions de capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	23/06/2020	SEK	2,27 %	2,48 %	8,59 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	25/06/2009	USD	4,22 %	4,47 %	13,97 %	14,65 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	4,11 %	4,37 %	13,63 %	13,51 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	4,12 %	4,38 %	13,59 %	13,44 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	02/04/2010	USD	5,16 %	5,43 %	17,09 %	25,45 %
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	22/06/2020	USD	4,05 %	5,01 %	16,66 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	17/06/2020	EUR	3,06 %	3,32 %	10,66 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	06/02/2009	USD	5,45 %	5,72 %	18,00 %	28,92 %
	Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)	17/07/2023	CHF	0,98 %	1,19 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	03/01/2019	EUR	3,14 %	3,45 %	11,20 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	06/02/2009	GBP	5,25 %	5,54 %	16,70 %	19,03 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	06/02/2009	GBP	5,37 %	5,62 %	16,85 %	19,29 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	15/12/2017	USD	5,55 %	5,83 %	18,36 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	15/10/2021	EUR	3,33 %	3,60 %	11,76 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	12/12/2017	EUR	3,31 %	3,57 %	11,59 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	12/12/2017	GBP	5,37 %	5,66 %	17,07 %	–
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	03/05/2015	USD	5,00 %	4,99 %	12,72 %	14,75 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	17/02/2015	USD	5,10 %	5,04 %	13,25 %	18,95 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	12/03/2010	USD	5,23 %	5,17 %	13,69 %	21,77 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	27/06/2014	EUR	3,02 %	2,96 %	6,89 %	(0,51) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	03/09/2022	USD	5,55 %	5,49 %	14,50 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	03/09/2022	EUR	3,20 %	3,20 %	7,66 %	–
	Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	17/10/2018	CAD	3,73 %	3,71 %	11,12 %	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	15/11/2011	USD	5,58 %	6,32 %	17,04 %	31,67 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	15/11/2011	EUR	3,26 %	4,01 %	10,13 %	7,61 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	03/06/2023	USD	5,83 %	6,54 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	27/01/2011	USD	6,50 %	7,24 %	20,37 %	46,88 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A (couvertes)	16/12/2015	USD	6,31 %	7,26 %	21,75 %	40,70 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	23/01/2017	EUR	3,50 %	4,42 %	13,71 %	–
	Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)	15/11/2024	JPY	2,71 %	3,44 %	–	–
	Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	26/11/2021	CHF	(8,95) %	(5,82) %	6,87 %	–
	Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	25/07/2022	CHF	2,43 %	3,30 %	9,68 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	18/11/2019	EUR	4,60 %	5,56 %	17,33 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	20/11/2019	GBP	6,67 %	7,65 %	23,06 %	–
	Actions de capitalisation en CAD de catégorie LM (couvertes)	28/02/2022	CAD	5,35 %	6,36 %	21,89 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	16/12/2015	GBP	7,08 %	8,05 %	24,49 %	45,91 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie D	24/01/2018	USD	5,11 %	5,98 %	23,05 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie D	14/02/2018	USD	5,11 %	5,99 %	23,05 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie D (couvertes)	23/05/2018	EUR	2,86 %	3,74 %	16,23 %	–
	Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	30/05/2018	CHF	1,24 %	2,02 %	10,44 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie M	28/11/2018	USD	5,75 %	6,63 %	25,27 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	05/04/2016	USD	5,92 %	6,79 %	25,85 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	05/04/2016	EUR	3,64 %	4,54 %	18,79 %	–

[^] 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – (suite)	Actions de distribution (Q) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	27/12/2017	EUR	3,72 %	4,63 %	18,88 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	13/01/2016	USD	6,55 %	7,43 %	28,12 %	76,09 %
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	13/01/2016	USD	6,26 %	7,19 %	11,57 %	3,66 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	15/06/2022	USD	7,19 %	8,14 %	14,54 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	13/01/2016	USD	7,52 %	8,47 %	15,57 %	16,49 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie LM	01/11/2021	USD	6,48 %	8,43 %	14,15 %	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	3,87 %	4,10 %	1,96 %	(6,61) %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	12/06/2010	USD	3,89 %	4,11 %	1,96 %	(6,60) %
	Actions de distribution (S) en USD de catégorie A	10/01/2003	USD	3,88 %	4,09 %	1,95 %	(6,61) %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	28/07/2014	AUD	3,36 %	3,61 %	(1,59) %	(14,12) %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	19/02/2013	EUR	1,63 %	1,87 %	(4,47) %	(25,48) %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	06/07/2013	EUR	1,60 %	1,84 %	(4,45) %	(25,50) %
	Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A	14/10/2016	EUR	(8,78) %	(8,23) %	(7,16) %	–
	Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes)	31/05/2024	EUR	1,69 %	1,94 %	–	–
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie A (couvertes)	14/11/2014	GBP	3,67 %	3,79 %	0,22 %	(16,99) %
	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes)	31/05/2024	GBP	3,70 %	3,82 %	–	–
	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	06/08/2015	SGD	(2,85) %	(2,02) %	(2,37) %	(18,20) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie B	15/11/2007	USD	3,59 %	3,82 %	1,18 %	(8,92) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	3,32 %	3,54 %	0,41 %	(11,20) %
	Actions de distribution (S) en USD de catégorie C	24/02/2004	USD	3,31 %	3,54 %	0,40 %	(11,20) %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	09/08/2011	USD	3,22 %	3,43 %	0,10 %	(12,08) %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	31/05/2024	EUR	1,06 %	1,29 %	–	–
	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes)	31/05/2024	GBP	4,15 %	4,35 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	06/04/2013	USD	4,41 %	4,64 %	3,54 %	(1,79) %
	Actions de distribution (S) en USD de catégorie X	26/03/2013	USD	4,40 %	4,62 %	3,49 %	(1,83) %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	28/06/2013	EUR	2,10 %	2,36 %	(3,03) %	(21,66) %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	23/12/2014	GBP	(2,60) %	(2,86) %	(7,27) %	0,83 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	10/10/2014	GBP	4,20 %	4,43 %	1,58 %	(13,00) %
	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes)	25/02/2013	GBP	4,20 %	4,34 %	1,68 %	(12,88) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24/03/2011	USD	4,55 %	4,77 %	3,96 %	(0,34) %
	Actions de distribution (S) en USD de catégorie Premier	24/02/2012	USD	4,69 %	4,78 %	3,95 %	(0,20) %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	25/01/2011	EUR	(8,23) %	(7,67) %	(5,32) %	(8,68) %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	30/01/2013	EUR	2,31 %	2,58 %	(2,75) %	(20,64) %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	15/09/2021	GBP	4,43 %	4,54 %	2,10 %	–
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	10/10/2014	GBP	4,47 %	4,72 %	2,28 %	(11,46) %
	Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	31/05/2024	GBP	4,40 %	4,63 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	28/03/2019	USD	5,00 %	5,27 %	5,70 %	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	04/03/2012	USD	8,83 %	9,72 %	10,02 %	21,67 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	17/09/2013	USD	8,84 %	9,72 %	10,03 %	21,75 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	18/06/2013	EUR	6,35 %	7,20 %	2,95 %	(1,71) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	17/07/2013	USD	8,29 %	9,18 %	8,39 %	15,70 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	27/08/2013	USD	8,18 %	9,06 %	8,06 %	14,58 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	16/03/2018	USD	9,42 %	10,29 %	11,65 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	16/06/2014	GBP	9,24 %	10,08 %	9,82 %	15,47 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	21/01/2014	GBP	9,11 %	9,97 %	9,61 %	15,24 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	25/03/2013	USD	9,49 %	10,38 %	12,02 %	29,17 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	07/02/2012	EUR	6,96 %	7,90 %	4,86 %	4,55 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	06/12/2014	USD	10,47 %	11,38 %	15,09 %	41,33 %
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	14/10/2016	USD	4,81 %	6,93 %	31,87 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	18/07/2016	USD	4,83 %	6,95 %	32,11 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	17/05/2024	USD	5,33 %	7,46 %	–	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	02/08/2024	USD	5,36 %	7,50 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	30/11/2012	USD	5,48 %	7,61 %	34,53 %	76,86 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	09/04/2024	USD	5,77 %	7,92 %	–	–
	Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)	23/02/2016	CAD	1,81 %	3,99 %	29,94 %	69,95 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)	24/03/2023	EUR	1,60 %	3,75 %	–	–

^ 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/06/2011	USD	11,72 %	11,94 %	6,80 %	7,58 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie A	25/06/2010	USD	11,73 %	11,93 %	6,79 %	7,57 %
	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	17/04/2020	SGD	4,65 %	5,44 %	2,18 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	21/03/2012	USD	11,14 %	11,36 %	5,17 %	2,29 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	17/02/2012	USD	11,04 %	11,25 %	4,88 %	1,29 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	22/07/2014	USD	12,15 %	12,37 %	8,05 %	11,93 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie F	19/07/2013	USD	12,14 %	12,37 %	8,06 %	11,90 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes)	10/10/2014	GBP	11,79 %	11,97 %	5,74 %	(0,30) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	01/06/2012	USD	12,42 %	12,64 %	8,87 %	14,77 %
	Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes) (IH)	19/09/2012	NZD	6,89 %	7,16 %	8,47 %	24,15 %
	Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM (couvertes) (IH)	13/01/2012	NZD	7,57 %	7,85 %	10,52 %	32,27 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	30/08/2013	USD	7,07 %	8,51 %	18,05 %	44,90 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	26/08/2020	USD	7,07 %	8,52 %	18,05 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie A	28/08/2020	USD	7,06 %	8,51 %	18,01 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	15/01/2021	USD	7,07 %	8,52 %	18,06 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	06/03/2013	USD	7,07 %	8,52 %	18,06 %	44,90 %
	Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	23/06/2021	AUD	6,33 %	7,92 %	14,34 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	30/08/2021	AUD	6,15 %	7,81 %	14,31 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	15/04/2021	CNH	4,11 %	5,81 %	8,78 %	–
	Actions de Capitalisation en CZK de catégorie A (couvertes)	20/05/2022	CZK	5,84 %	7,26 %	17,61 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	25/11/2020	EUR	(5,95) %	(4,26) %	7,74 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	22/08/2016	EUR	4,72 %	6,16 %	11,01 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	19/05/2015	EUR	4,67 %	6,12 %	11,06 %	17,64 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	15/01/2025	EUR	3,52 %	–	–	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	15/01/2025	EUR	3,55 %	–	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	30/08/2021	EUR	4,77 %	6,23 %	11,04 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	21/10/2013	EUR	4,78 %	6,27 %	11,12 %	17,63 %
	Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	30/08/2021	GBP	6,74 %	8,19 %	16,41 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie A (couvertes)	24/10/2013	GBP	6,73 %	8,16 %	16,41 %	31,79 %
	Actions de capitalisation en HKD de catégorie A	30/08/2021	HKD	7,69 %	8,74 %	17,68 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	04/09/2021	HKD	7,68 %	8,72 %	17,66 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	21/10/2015	SGD	4,28 %	5,99 %	11,41 %	30,98 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A (couvertes)	17/02/2021	SGD	4,32 %	6,00 %	11,39 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A	29/01/2021	SGD	0,19 %	2,11 %	13,10 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	23/09/2020	USD	6,54 %	7,97 %	16,31 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie C	24/11/2020	USD	6,51 %	7,96 %	16,28 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/04/2020	USD	6,44 %	7,87 %	15,95 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie E	22/01/2021	USD	6,36 %	7,79 %	15,88 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	04/03/2017	EUR	4,01 %	5,46 %	8,80 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	22/10/2020	USD	7,56 %	9,00 %	19,65 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie F	24/07/2019	USD	7,51 %	8,94 %	19,55 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	25/09/2020	USD	7,76 %	9,23 %	20,37 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de catégorie X	18/07/2017	USD	8,27 %	9,74 %	21,65 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X	21/01/2014	USD	7,75 %	9,22 %	20,37 %	53,76 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	17/02/2021	EUR	(5,37) %	(3,70) %	9,56 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	16/02/2021	EUR	5,34 %	6,80 %	12,89 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)	15/01/2025	EUR	4,49 %	–	–	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	23/12/2013	EUR	5,49 %	6,94 %	13,19 %	24,69 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	20/12/2013	GBP	7,47 %	9,03 %	18,78 %	39,65 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	10/09/2020	USD	7,93 %	9,39 %	20,92 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	06/03/2013	USD	7,92 %	9,40 %	20,92 %	56,08 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	10/07/2014	EUR	5,50 %	6,95 %	13,56 %	26,63 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)	15/01/2025	EUR	4,49 %	–	–	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	13/12/2013	EUR	5,37 %	6,90 %	13,60 %	26,35 %
	Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)	22/10/2014	SEK	5,32 %	6,70 %	13,33 %	26,27 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	07/06/2020	USD	8,03 %	9,50 %	21,27 %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	14/09/2021	USD	8,04 %	9,49 %	21,26 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	04/10/2018	EUR	5,73 %	7,23 %	14,09 %	–

[^] 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (suite)	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	18/09/2018	EUR	5,58 %	7,07 %	14,09 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	02/01/2018	GBP	7,92 %	9,38 %	19,79 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	07/06/2022	USD	8,41 %	9,88 %	22,55 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM	30/09/2021	USD	8,41 %	9,89 %	22,56 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM	28/02/2024	USD	8,45 %	9,93 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)	15/01/2025	EUR	4,81 %	–	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes)	08/11/2021	EUR	5,87 %	7,34 %	15,19 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie LM (couvertes)	10/08/2020	GBP	8,07 %	9,52 %	20,89 %	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	11/06/2023	USD	5,04 %	6,26 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	11/06/2023	USD	5,71 %	6,87 %	–	–
FTGF ClearBridge US Value Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	24/04/2007	USD	13,89 %	9,82 %	45,82 %	198,89 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	23/03/1998	USD	13,89 %	9,81 %	45,82 %	198,85 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	06/12/2007	EUR	0,03 %	(3,21) %	32,85 %	174,62 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	09/02/2022	EUR	11,76 %	7,69 %	37,32 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	09/02/2014	EUR	11,81 %	7,74 %	37,31 %	140,14 %
	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	28/08/2014	GBP	6,32 %	2,07 %	30,88 %	207,34 %
	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	18/05/2007	SGD	6,56 %	3,29 %	39,84 %	168,23 %
	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	09/10/2012	SGD	10,91 %	7,05 %	37,29 %	166,54 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	13,33 %	9,27 %	43,65 %	184,31 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	24/02/2004	USD	13,33 %	9,27 %	43,65 %	184,28 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	26/03/2021	USD	13,04 %	8,99 %	42,58 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	21/01/2010	USD	14,57 %	10,47 %	48,46 %	217,81 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	19/10/2016	USD	14,57 %	10,47 %	48,45 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	03/08/2022	USD	14,87 %	10,76 %	49,17 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	10/07/2013	USD	14,87 %	10,76 %	49,18 %	220,65 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	22/02/2021	EUR	0,85 %	(2,41) %	35,76 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	07/01/2008	USD	15,06 %	10,94 %	50,37 %	231,11 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	25/04/2014	USD	15,06 %	10,94 %	50,35 %	231,05 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	30/06/2014	EUR	1,01 %	(2,24) %	36,82 %	202,75 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	04/08/2021	EUR	12,85 %	8,73 %	41,58 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	21/12/2023	GBP	7,58 %	3,23 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	30/11/2023	USD	15,23 %	11,12 %	–	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie LM	21/07/2021	USD	15,84 %	11,70 %	53,44 %	–
FTGF Putnam US Research Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	18,76 %	19,64 %	72,27 %	228,70 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	18,76 %	19,64 %	72,27 %	228,72 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	06/03/2008	EUR	4,20 %	5,42 %	56,92 %	202,54 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	18,06 %	18,99 %	69,72 %	212,59 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	20/04/2007	USD	18,06 %	18,99 %	69,72 %	212,60 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	17,77 %	18,69 %	68,43 %	204,85 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	17,77 %	18,69 %	68,42 %	204,77 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	17/09/2012	USD	19,24 %	20,17 %	75,08 %	248,17 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	02/04/2010	USD	19,24 %	20,18 %	75,09 %	248,17 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	10/07/2013	USD	19,75 %	20,63 %	76,04 %	251,00 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	10/07/2013	EUR	5,14 %	6,34 %	60,34 %	223,57 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	05/06/2010	USD	19,84 %	20,72 %	77,20 %	261,98 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	04/09/2009	USD	19,84 %	20,72 %	77,20 %	261,92 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	06/07/2010	EUR	5,43 %	6,61 %	61,77 %	233,86 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	04/05/2016	USD	20,44 %	21,38 %	80,40 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	18,94 %	19,87 %	73,78 %	239,60 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie B (G)	20/04/2007	USD	18,35 %	19,28 %	71,16 %	222,38 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	20/04/2007	USD	18,35 %	19,28 %	71,19 %	223,03 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	06/10/2011	USD	18,74 %	19,67 %	72,89 %	233,86 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	06/10/2011	EUR	4,25 %	5,48 %	57,52 %	207,45 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie GA	06/10/2011	EUR	4,25 %	5,48 %	57,48 %	207,47 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GE	06/10/2011	USD	17,86 %	18,78 %	69,05 %	209,75 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie GE	06/10/2011	EUR	3,46 %	4,69 %	54,01 %	185,19 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	1,93 %	6,25 %	90,34 %	249,71 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	1,93 %	6,25 %	90,34 %	249,77 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	27/08/2008	EUR	(10,54) %	(6,37) %	73,32 %	221,70 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	02/05/2016	EUR	0,16 %	4,32 %	79,75 %	182,05 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	20/11/2023	EUR	(10,59) %	(6,41) %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie B	15/11/2007	USD	1,43 %	5,74 %	87,59 %	232,83 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	20/04/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,66 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,67 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	20/04/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,66 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	14/01/2016	USD	1,17 %	5,46 %	86,11 %	224,46 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	13/10/2015	USD	1,16 %	5,45 %	86,11 %	224,43 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	19/04/2016	USD	2,54 %	6,89 %	93,79 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	11/04/2015	USD	2,54 %	6,89 %	93,78 %	271,35 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	29/09/2015	USD	2,63 %	6,98 %	94,09 %	272,57 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	17/01/2018	EUR	(9,95) %	(5,78) %	76,83 %	–

[^] 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (suite)	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	27/07/2016	EUR	0,83 %	5,06 %	83,49 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	12/04/2015	GBP	(4,30) %	(0,74) %	73,79 %	283,44 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	19/09/2014	USD	2,93 %	7,29 %	95,98 %	285,52 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	21/02/2020	USD	2,93 %	7,30 %	95,97 %	–
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	15/02/2018	BRL	10,48 %	14,61 %	127,44 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	15/09/2016	EUR	(9,70) %	(5,50) %	78,35 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	03/02/2016	EUR	1,01 %	5,22 %	85,02 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier	21/02/2020	EUR	(9,69) %	(5,49) %	78,57 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	12/02/2015	GBP	(3,93) %	(0,37) %	75,72 %	296,61 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	03/02/2018	USD	3,03 %	7,40 %	96,56 %	–
	Actions de capitalisation (Q) en USD de catégorie S	14/12/2023	USD	3,03 %	7,40 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	03/02/2018	EUR	(9,60) %	(5,39) %	78,93 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie LM	04/05/2016	USD	3,57 %	7,97 %	99,68 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	10/04/2024	EUR	(9,05) %	(4,84) %	–	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	2,29 %	6,63 %	92,34 %	262,17 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	20/04/2007	USD	1,78 %	6,09 %	89,48 %	244,50 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GA	27/08/2010	USD	2,11 %	6,44 %	91,36 %	256,06 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie GA	27/08/2010	EUR	(10,35) %	(6,18) %	74,32 %	227,88 %
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	13/08/2013	USD	8,48 %	3,69 %	38,86 %	123,12 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	27/03/2015	USD	8,47 %	3,69 %	38,86 %	123,23 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	19/06/2014	USD	8,48 %	3,68 %	38,85 %	123,11 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	06/03/2013	USD	8,52 %	3,71 %	38,81 %	123,09 %
	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A	05/08/2015	USD	8,48 %	3,69 %	38,86 %	122,99 %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	25/06/2014	AUD	7,06 %	2,37 %	32,63 %	97,49 %
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	28/07/2014	CNH	5,51 %	1,05 %	27,95 %	124,21 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	27/03/2015	EUR	(4,81) %	(8,62) %	26,48 %	105,27 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	21/11/2014	EUR	6,33 %	1,55 %	30,56 %	80,11 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	27/02/2014	EUR	6,34 %	1,55 %	30,55 %	80,11 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A	28/07/2014	HKD	9,10 %	3,88 %	38,33 %	123,02 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	28/07/2014	SGD	5,67 %	1,00 %	30,61 %	99,44 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	27/09/2013	USD	8,06 %	3,29 %	37,02 %	112,62 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	27/03/2015	USD	8,06 %	3,28 %	37,02 %	112,63 %
	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie C	29/08/2014	USD	8,06 %	3,28 %	37,03 %	112,58 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	27/03/2015	USD	9,13 %	4,31 %	41,37 %	136,92 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie F	27/03/2015	EUR	(4,19) %	(8,05) %	28,77 %	118,33 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie F	27/03/2015	EUR	(4,19) %	(8,05) %	28,83 %	118,18 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	24/04/2017	EUR	7,17 %	2,36 %	33,34 %	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	03/11/2020	USD	11,16 %	8,83 %	41,85 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	30/09/2015	USD	11,15 %	8,83 %	41,85 %	227,68 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	28/02/2022	EUR	(2,43) %	(4,06) %	29,23 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	30/09/2015	EUR	8,98 %	6,66 %	33,49 %	163,85 %
	Actions de capitalisation en SEK de catégorie A	21/01/2020	SEK	(6,65) %	(9,29) %	25,75 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	03/11/2020	USD	11,82 %	9,48 %	44,43 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	30/07/2020	USD	11,93 %	9,59 %	44,63 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	30/09/2015	USD	11,93 %	9,59 %	44,63 %	248,48 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	24/03/2021	EUR	(1,93) %	(3,59) %	31,53 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	30/09/2015	EUR	9,79 %	7,44 %	36,18 %	181,14 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	22/12/2015	GBP	4,38 %	1,68 %	29,42 %	258,84 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)	18/12/2019	GBP	11,71 %	9,34 %	42,34 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24/06/2020	USD	12,21 %	9,87 %	45,94 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	30/09/2015	USD	12,21 %	9,87 %	45,94 %	260,52 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	27/05/2022	EUR	(1,31) %	(2,98) %	33,44 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	30/09/2015	GBP	4,64 %	1,97 %	30,63 %	269,98 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	07/11/2018	USD	12,44 %	10,09 %	46,82 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	13/07/2020	EUR	(1,38) %	(3,06) %	33,58 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	13/07/2020	EUR	10,33 %	7,95 %	38,38 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	31/07/2019	GBP	4,90 %	2,20 %	31,56 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	19/11/2019	GBP	12,23 %	9,86 %	44,49 %	–
	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	31/07/2019	GBP	4,90 %	2,20 %	31,59 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie LM	21/05/2021	EUR	(0,90) %	(2,58) %	35,31 %	–
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	29/06/2018	USD	11,97 %	16,36 %	67,10 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	12/06/2024	USD	11,55 %	15,95 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie E	12/06/2024	USD	11,28 %	15,70 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	12/06/2024	USD	12,75 %	17,23 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	29/06/2018	USD	13,11 %	17,54 %	72,20 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	12/06/2024	USD	13,54 %	18,01 %	–	–

Informations complémentaires – Données de performance des compartiments (non auditées) – (suite)

Compartiment	catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	11/10/2017	USD	33,12 %	20,77 %	31,93 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie A (couvertes)	16/03/2017	USD	19,09 %	8,56 %	26,74 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A (couvertes)	19/06/2017	USD	19,14 %	8,49 %	26,40 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A (couvertes)	12/04/2023	USD	33,48 %	21,10 %	–	–
	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie A (couvertes)	12/12/2016	USD	33,21 %	20,82 %	31,93 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	24/10/2019	AUD	18,17 %	7,71 %	22,25 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	24/10/2019	CNH	16,01 %	5,88 %	17,06 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	12/12/2016	EUR	16,94 %	6,54 %	20,26 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	12/03/2019	EUR	23,13 %	12,26 %	23,42 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	26/04/2022	EUR	16,93 %	6,62 %	20,28 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)	22/10/2018	EUR	17,01 %	6,55 %	20,33 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)	06/05/2017	SGD	16,12 %	5,97 %	19,60 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)	26/09/2017	USD	32,45 %	20,20 %	30,15 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)	26/09/2017	USD	18,56 %	8,07 %	24,70 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie E (couvertes)	12/12/2016	USD	32,25 %	19,99 %	29,20 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	04/12/2021	USD	18,42 %	7,84 %	23,98 %	–
	Actions de Distribution (A) en EUR de catégorie E (couvertes)	04/06/2023	EUR	16,12 %	5,74 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)	04/06/2023	EUR	16,17 %	5,76 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)	08/10/2017	USD	33,96 %	21,55 %	34,55 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)	26/09/2017	USD	19,84 %	9,17 %	29,00 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X (couvertes)	20/03/2019	USD	34,51 %	22,07 %	35,60 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X (couvertes)	17/05/2017	USD	34,45 %	22,04 %	35,72 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (PH)	24/10/2018	EUR	18,06 %	7,54 %	23,62 %	–
	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie X (couvertes)	03/05/2021	EUR	24,49 %	13,42 %	27,10 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier (couvertes)	30/05/2019	GBP	25,42 %	13,22 %	21,47 %	–
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	02/04/2014	USD	34,48 %	22,11 %	36,35 %	156,03 %
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de catégorie Premier (couvertes) (PH)	15/02/2018	BRL	30,26 %	18,34 %	53,94 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)	16/06/2017	CAD	25,02 %	13,95 %	30,77 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)	05/11/2012	EUR	18,30 %	7,73 %	24,30 %	137,03 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes) (PH)	17/04/2019	EUR	24,50 %	13,49 %	27,53 %	–
	Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (PH)	30/06/2016	GBP	25,74 %	13,52 %	22,29 %	–
	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	25/06/2009	GBP	26,93 %	15,67 %	33,61 %	143,63 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	26/04/2018	GBP	25,68 %	13,45 %	22,22 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	30/06/2023	EUR	18,42 %	7,80 %	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	16/06/2021	USD	35,83 %	24,05 %	27,26 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie A	30/04/2021	USD	35,82 %	24,04 %	27,24 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie A	30/04/2021	USD	35,83 %	24,05 %	27,26 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie A (couvertes)	08/12/2021	AUD	34,06 %	22,64 %	20,94 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie A (couvertes)	10/01/2021	CNH	32,12 %	20,90 %	16,82 %	–
	Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes)	08/11/2022	EUR	19,36 %	9,42 %	16,09 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)	08/11/2021	EUR	32,34 %	20,95 %	18,56 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en GBP de catégorie A (couvertes)	23/11/2021	GBP	35,02 %	23,33 %	24,37 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie A (couvertes)	07/01/2021	HKD	36,62 %	24,31 %	26,87 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie A (couvertes)	16/06/2021	SGD	32,05 %	20,78 %	19,04 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie X (couvertes)	30/04/2021	USD	36,88 %	25,00 %	30,20 %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie X (couvertes)	26/04/2022	EUR	33,31 %	21,78 %	21,19 %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)	30/04/2021	EUR	33,56 %	22,08 %	21,46 %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)	01/12/2022	GBP	36,08 %	24,30 %	27,15 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier (couvertes)	27/05/2022	USD	37,23 %	25,34 %	31,38 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie Premier (couvertes)	06/09/2021	USD	37,22 %	25,34 %	31,38 %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	24/06/2021	EUR	33,89 %	22,21 %	22,48 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S (couvertes)	27/01/2023	USD	37,44 %	25,52 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S (couvertes)	13/09/2023	USD	37,42 %	25,51 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	25/01/2023	EUR	20,67 %	10,68 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	04/11/2024	EUR	34,09 %	22,45 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	12/11/2023	EUR	20,76 %	10,68 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	26/01/2023	GBP	28,28 %	16,59 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	03/08/2023	GBP	36,54 %	24,62 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	23/08/2023	GBP	36,58 %	24,77 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	28/04/2023	GBP	28,14 %	16,48 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	17/06/2021	USD	37,70 %	25,78 %	32,77 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	07/06/2021	USD	37,70 %	25,77 %	32,76 %	–

^ 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	22/09/2023	USD	23,91 %	22,36 %	–	–
	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	22/09/2023	SGD	20,31 %	19,01 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	22/09/2023	USD	25,15 %	23,60 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	22/09/2023	USD	25,58 %	24,02 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	22/09/2023	EUR	22,87 %	21,30 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	22/09/2023	GBP	25,04 %	23,35 %	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	30,08 %	11,06 %	43,69 %	255,88 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	11/08/2002	USD	30,08 %	11,06 %	43,69 %	255,87 %
	Actions de Capitalisation en AUD de catégorie A (couvertes)	06/03/2013	AUD	27,97 %	9,24 %	35,73 %	199,91 %
	Actions de Capitalisation en CNH de catégorie A (couvertes)	12/05/2016	CNH	26,37 %	8,12 %	32,24 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	07/12/2007	EUR	14,20 %	(2,12) %	30,75 %	226,69 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	20/02/2013	EUR	27,72 %	8,98 %	35,19 %	184,99 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes)	16/11/2016	EUR	27,74 %	9,07 %	35,22 %	–
	Actions de Capitalisation en GBP de catégorie A (couvertes)	20/12/2013	GBP	29,66 %	10,69 %	40,92 %	204,98 %
	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie A	26/04/2011	GBP	21,42 %	3,14 %	28,82 %	267,91 %
	Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	31/01/2013	SEK	27,13 %	8,45 %	33,76 %	168,98 %
	Actions de capitalisation en SGD de catégorie A	16/02/2011	SGD	21,59 %	4,43 %	37,52 %	217,89 %
	Actions de Capitalisation en SGD de catégorie A (couvertes)	09/10/2012	SGD	26,52 %	8,17 %	34,76 %	213,51 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie B	15/11/2007	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,52 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie B	24/02/2004	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,22 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	29,43 %	10,51 %	41,55 %	238,52 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	24/02/2004	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,52 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	01/04/2011	USD	29,11 %	10,23 %	40,50 %	230,17 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie E	01/04/2011	USD	29,11 %	10,23 %	40,49 %	230,14 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	26/11/2010	EUR	13,37 %	(2,83) %	28,00 %	203,72 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes)	23/09/2013	EUR	26,73 %	8,15 %	32,19 %	164,33 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	30,86 %	11,73 %	46,30 %	277,88 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	01/04/2011	USD	30,86 %	11,73 %	46,29 %	277,89 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie R	12/09/2013	EUR	14,76 %	(1,63) %	32,85 %	245,02 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	25/02/2013	USD	31,05 %	11,89 %	46,95 %	283,58 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	28/11/2016	USD	31,06 %	11,89 %	46,95 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	10/11/2017	EUR	15,05 %	(1,37) %	33,88 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes)	21/10/2013	EUR	28,77 %	9,88 %	38,33 %	206,73 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	18/01/2013	GBP	22,25 %	3,84 %	31,68 %	295,15 %
	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie X	23/04/2013	GBP	22,32 %	3,90 %	31,75 %	294,50 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	27/04/2010	USD	31,52 %	12,29 %	48,50 %	297,23 %
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	15/02/2018	BRL	40,72 %	19,69 %	70,34 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier	06/07/2010	EUR	15,42 %	(1,07) %	35,20 %	264,37 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)	31/08/2015	EUR	29,06 %	10,11 %	39,66 %	218,47 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier	15/02/2013	GBP	22,66 %	4,23 %	33,08 %	308,93 %
	Actions de capitalisation en PLN de catégorie Premier (couvertes)	08/03/2018	PLN	31,91 %	12,71 %	50,44 %	–
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	05/09/2007	USD	24,41 %	3,47 %	26,46 %	158,01 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	03/01/2004	USD	24,34 %	3,41 %	26,29 %	157,39 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	10/01/2008	EUR	9,18 %	(8,83) %	15,00 %	136,34 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes)	06/05/2013	EUR	22,27 %	1,55 %	19,06 %	106,64 %
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	02/09/2011	EUR	9,17 %	(8,86) %	14,94 %	135,11 %
	Actions de Capitalisation en SEK de catégorie A (couvertes)	31/01/2013	SEK	22,50 %	1,72 %	18,53 %	98,51 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie C	15/11/2007	USD	23,78 %	2,95 %	24,58 %	145,36 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie C	03/01/2004	USD	23,73 %	2,89 %	24,41 %	144,83 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	21/01/2010	USD	23,41 %	2,64 %	23,49 %	138,79 %
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie E	14/01/2019	EUR	8,38 %	(9,51) %	12,38 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	21/01/2010	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,29 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie F	02/04/2010	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,31 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie X	15/04/2021	USD	25,27 %	4,18 %	29,44 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24/11/2009	USD	25,71 %	4,54 %	30,51 %	187,22 %
	Actions de distribution (A) en USD de catégorie Premier	18/02/2011	USD	25,72 %	4,56 %	30,52 %	187,29 %
	Actions de distribution (A) en GBP de catégorie S	20/05/2011	GBP	17,33 %	(2,90) %	16,97 %	196,27 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	15/07/2024	USD	26,30 %	5,09 %	–	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie A	20/04/2007	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,30 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de catégorie L	20/04/2007	USD	24,47 %	3,51 %	26,67 %	159,97 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	12/01/2021	USD	17,98 %	7,87 %	15,62 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	12/01/2021	USD	19,08 %	8,88 %	18,57 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie X	08/11/2022	GBP	11,33 %	1,21 %	6,19 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	12/01/2021	USD	19,30 %	9,07 %	19,50 %	–

[^] 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 01/03/25-28/02/26	Année civile 01/01/25-31/12/25	Cumul 3 ans 01/01/23-31/12/25	Performance 10 ans 01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	24/11/2017	USD	49,78 %	33,75 %	40,59 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie E	09/10/2018	USD	48,69 %	32,76 %	37,45 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie F	13/11/2018	USD	50,70 %	34,57 %	43,14 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	13/12/2017	USD	50,92 %	34,76 %	43,67 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	13/12/2017	USD	51,45 %	35,24 %	45,29 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	29/10/2018	USD	51,74 %	35,50 %	46,14 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	16/01/2018	EUR	33,03 %	19,27 %	32,94 %	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	23/01/2023	EUR	2,58 %	2,98 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	23/01/2023	EUR	2,58 %	2,98 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie D	23/01/2023	EUR	2,02 %	2,42 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie D	23/01/2023	EUR	2,02 %	2,42 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie X	23/01/2023	EUR	2,99 %	3,40 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	23/01/2023	EUR	2,99 %	3,39 %	–	–
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	Actions de capitalisation en EUR de catégorie A	27/03/2024	EUR	2,91 %	3,19 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A	27/03/2024	EUR	2,91 %	3,19 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X	27/03/2024	EUR	3,32 %	3,61 %	–	–

Les données sur la performance du compartiment 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 2026

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

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 09/01/2026	193 483	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 09/01/2026	193 483
JP Morgan Securities LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 12/01/2026	190 000	JP Morgan Securities LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 12/01/2026	190 000
TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,120 %, éch. 21/10/2025	184 392	TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,120 %, éch. 21/10/2025	184 392
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,900 %, éch. 10/12/2025	183 647	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,900 %, éch. 10/12/2025	183 647
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,120 %, éch. 25/09/2025	180 948	TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,120 %, éch. 25/09/2025	180 948
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,150 %, éch. 20/10/2025	180 738	TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,150 %, éch. 20/10/2025	180 738
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 12/01/2026	178 701	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 12/01/2026	178 701
TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,090 %, éch. 24/09/2025	178 525	TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,090 %, éch. 24/09/2025	178 525
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,900 %, éch. 19/11/2025	177 939	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,900 %, éch. 19/11/2025	177 939
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,660 %, éch. 04/02/2026	176 195	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,660 %, éch. 04/02/2026	176 195
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,970 %, éch. 14/11/2025	176 154	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,970 %, éch. 14/11/2025	176 154
TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,660 %, éch. 06/01/2026	175 777	TD Securities USA LLC, prise en pension, 3,660 %, éch. 06/01/2026	175 777
TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,110 %, éch. 23/09/2025	175 360	TD Securities USA LLC, prise en pension, 4,110 %, éch. 23/09/2025	175 360
JP Morgan Securities LLC, prise en pension, 3,620 %, éch. 08/01/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,630 %, éch. 06/02/2026	175 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,660 %, éch. 02/03/2026	175 000	JP Morgan Securities LLC, prise en pension, 3,610 %, éch. 15/01/2026	175 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,640 %, éch. 26/02/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,620 %, éch. 11/02/2026	175 000
JP Morgan Securities LLC, prise en pension, 3,710 %, éch. 19/02/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,620 %, éch. 10/02/2026	175 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,620 %, éch. 15/01/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,620 %, éch. 14/01/2026	175 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,660 %, éch. 03/02/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,670 %, éch. 18/02/2026	175 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,630 %, éch. 29/01/2026	175 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 3,610 %, éch. 09/01/2026	175 000

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	30 059	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	31 460
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,375 %, éch. 31/12/2027	3 049	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/08/2052	1 450
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 179	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	1 303
Obligation internationale de l'État mexicain, 3,500 %, éch. 12/02/2034	994	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 183
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	871	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, éch. 15/07/2034	927
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	849	Fannie Mae Pool 'F55313', 3,500 %, éch. 01/01/2050	902
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	821	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	901
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 %	800	BHMS 2018-ATLS, 144A, 5,889 %, éch. 15/07/2035	873
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	799	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	873
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	796	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	858
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	791	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	819
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	791	CSMC 2018-J1 Trust, 144A, 3,578 %, éch. 25/02/2048	814
Fannie Mae Pool 'CB9635', 4,500 %, éch. 01/12/2054	783	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 %	807
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 %	770	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	799
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	767	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	797
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,000 %	705	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	797
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	701	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	797
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	701	Fannie Mae Pool 'CB9635', 4,500 %, éch. 01/12/2054	780
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	690	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 %	776
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	687	Fannie Mae Pool 'BX8180', 5,500 %, éch. 01/04/2053	774

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 07/08/2025	11 353	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 07/08/2025	11 389
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 21/10/2025	10 254	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 21/10/2025	10 390
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 29/05/2025	9 917	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	10 114
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 02/10/2025	9 779	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 29/05/2025	9 944
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 604	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 02/10/2025	9 809
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	8 387	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 633
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 378	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	8 441
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 224	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 315
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 876	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 233
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 849	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 915

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	USD		USD
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 619	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 890
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 765	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 611
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 145	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 779
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 037	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 133
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 019	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 029
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 962	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 975
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 489	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 971
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 335	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 476
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	4 899	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 327
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	4 851	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 106
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	4 843		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	4 753		
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 28/02/2030	4 655		

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	USD		USD
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 20/11/2025	16 117	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/04/2029	24 374
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/03/2030	12 363	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 20/11/2025	16 193
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 0,375 %, éch. 31/01/2026	10 916	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 0,375 %, éch. 31/01/2026	10 922
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, éch. 15/02/2034	9 197	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, éch. 31/10/2027	10 496
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 0,750 %, éch. 30/04/2026	8 839	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 0,750 %, éch. 30/04/2026	8 845
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/09/2030	8 370	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, éch. 15/11/2026	7 688
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/03/2028	5 075	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, éch. 15/02/2034	6 002
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 30/04/2029	3 693	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/03/2028	5 567
Obligation de la république d'Afrique du Sud, série 2030, 8,000 %, éch. 31/01/2030	1 783	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/03/2030	4 889
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, éch. 15/08/2032	1 752	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,125 %, éch. 15/05/2048	4 094
Lineage Europe Finco BV REGs, 4,125 %, éch. 26/11/2031	1 546	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc - Western Asset India Bond Fund - LM Class US\$ Accumulating	3 307
Goldman Sachs Group Inc./The, 5,387 %, éch. 02/02/2041	1 380	Obligation du Trésor d'Indonésie, série FR59, 7,000 %, éch. 15/05/2027	2 458
P3 Group Sarl, 3,375 %, éch. 22/03/2031	1 373	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 15/11/2042	2 150
Deutsche Bank AG, 7,125 %, perpétuelle	1 296	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 0,625 %, éch. 31/03/2027	2 140
CTP NV, 3,625 %, éch. 10/03/2031	1 241	Obligation de l'État polonais, série 0432, 1,750 %, éch. 25/04/2032	1 914
T-Mobile USA Inc., 5,125 %, éch. 15/05/2032	1 089	Obligation d'État de la république d'Afrique du Sud, série R214, 6,500 %, éch. 28/02/2041	1 798
Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, perpétuelle	1 044	BNP Paribas SA REGS, 7,375 % perpétuelle	1 690
Canal+ SA, 4,625 %, éch. 03/12/2030	1 043	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, éch. 15/08/2043	1 640
Nationwide Building Society, 7,875 %, perpétuelle	1 041	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, éch. 07/04/2026	1 520
NatWest Group Plc, 7,625 %, perpétuelle	1 001	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, éch. 15/11/2032	1 513

FTGF Western Asset US High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	USD		USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	42 258	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	41 160
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2036	964	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,750 %, éch. 01/02/2032	966
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,375 %, éch. 01/02/2036	799	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, éch. 01/02/2033	938
Michaels Cos Inc./The, 144A, 11,000 %, éch. 15/03/2034	726	American Airlines Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/05/2029	886
Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, éch. 15/01/2033	705	Crédit Agricole SA, 144A, 8,125 %, perpétuelle	829
Rent-A-Center, 6,634 %, éch. 19/08/2032	643	WW International Inc., 144A, 0,000 %, éch. 15/04/2029	808
AECOM, 144A, 6,000 %, éch. 01/08/2033	626	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, éch. 01/03/2029	766
WW International Inc	608	Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, éch. 01/10/2029	746
Altice France SA, 144A, 6,500 %, éch. 15/04/2032	603	Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, éch. 15/05/2027	705
Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, éch. 04/06/2031	602	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, éch. 15/01/2026	702
TopBuild Corp., 144A, 5,625 %, éch. 31/01/2034	582	NCL Corp Ltd, 144A, 7,750 %, éch. 15/02/2029	689
NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	580	Viasat Inc., 144A, 7,500 %, éch. 30/05/2031	669
Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2033	573	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, éch. 15/01/2030	666
Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	540	Upbound Group Inc., 0,000 %, éch. 17/02/2028	646
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2034	520	Altice France SA, 144A, 5,125 %, éch. 15/07/2029	603
Akumin Inc., 144A, 9,750 %, éch. 31/08/2031	514	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, éch. 01/07/2031	573
Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2033	510	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, éch. 15/01/2029	545
Carnival Corp., 144A, 5,875 %, éch. 15/06/2031	510	CommScope LLC, 144A, 4,750 %, éch. 01/09/2029	528
Venture Global LNG Inc., 144A, 9,000 %, perpétuelle	466	Akumin Inc., 144A, 9,000 %, éch. 01/08/2027	514
Axon Enterprise Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/03/2033	461	Level 3 Financing Inc., 144A, 11,000 %, éch. 15/11/2029	505

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	USD		USD
Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, éch. 15/01/2033	394	Obligation internationale de l'État turc, série 11Y, 4,250 %, éch. 14/04/2026	560
Altice France SA, 144A, 6,875 %, éch. 15/07/2032	375	Obligation internationale de l'État panaméen, 2,252 %, éch. 29/09/2032	491
Michaels Cos Inc./The, 144A, 11,000 %, éch. 15/03/2034	348	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, éch. 01/04/2028	451
Provincia de Cordoba, 144A, 9,750 %, éch. 02/07/2032	340	T-Mobile USA Inc., 2,625 %, éch. 15/02/2029	416
NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	310	Altice France SA, 0,000 %, éch. 15/02/2028	394
Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2033	270	Altice France SA, 144A, 5,500 %, éch. 15/10/2029	375
Asurion LLC / Asurion Co-Issuer Inc., 144A, 8,000 %, éch. 31/12/2032	260	Obligation internationale de l'État nigérian, 144A, 7,143 %, éch. 23/02/2030	344
SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/03/2031	260	Obligation à prime de refinancement progressive Provincia de Cordoba, 144A, 6,990 %, éch. 01/06/2027	338
Venture Global LNG Inc., 144A, 9,875 %, éch. 01/02/2032	260	NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, éch. 01/02/2032	327
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2034	250	Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, éch. 01/09/2037	309
ZF North America Capital Inc., 144A, 6,750 %, éch. 23/04/2030	238	Expand Energy Corp., 4,750 %, éch. 01/02/2032	307
Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,000 %, éch. 15/11/2033	230	Obligation internationale de l'État égyptien, régl. S, 6,588 %, éch. 21/02/2023	294
Granite Ridge Resources Inc., 144A, 8,875 %, éch. 05/11/2029	221	Cidron Aida Finco Sarl, régl. S, 6,250 %, éch. 01/04/2028	285

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Western Asset Global High Yield Fund - (suite)

	COÛTS (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Grupo Nutresa SA, 144A, 8,000 %, éch. 12/05/2030	212	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,400 %, éch. 29/10/2033	282
AES Andes SA, 144A, 6,250 %, éch. 14/03/2032	205	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, éch. 15/06/2027	280
WW International Inc., 10,489 %, éch. 24/06/2030	204	888 Acquisitions Ltd, régl. S, 7,558 %, éch. 15/07/2027	259
CoreWeave Inc., 144A, 9,250 %, éch. 01/06/2030	203	ZF North America Capital Inc., 144A, 6,875 %, éch. 14/04/2028	252
VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, éch. 15/01/2033	202	Magnetite XII Ltd, 144A, 10,198 %, éch. 15/10/2031	250
Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, éch. 15/07/2033	200	T-Mobile USA Inc., 2,625 %, éch. 15/04/2026	245
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, éch. 15/02/2036	200	American Airlines Inc., 144A, 8,500 %, éch. 15/05/2029	240

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

	COÛTS (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)	55 188	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	59 974
Obligation de l'État singapourien, 2,375 %, éch. 01/07/2039	11 708	Obligation de l'État singapourien, 2,375 %, éch. 01/07/2039	10 452
Obligation du Trésor indonésien, série FR98, 7,125 %, éch. 15/06/2038	5 671	Obligation du Trésor indonésien, série FR89, 6,875 %, éch. 15/08/2051	9 541
Obligation du Trésor indonésien, série 104, 6,500 %, éch. 15/07/2030	3 837	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, éch. 16/11/2027	8 795
Obligation de l'État singapourien, 2,750 %, éch. 01/03/2035	3 510	Obligation du Trésor coréen, série 3206, 3,375 %, éch. 10/06/2032	5 709
Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 6,300 %, éch. 26/10/2027	2 314	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, éch. 01/08/2032	5 124
Public Utilities Board, 2,486 %, éch. 15/10/2055	2 123	Obligation de l'État thaïlandais, 2,050 %, éch. 17/04/2028	5 087
Obligation internationale de l'État de Hong Kong, 3,850 %, éch. 10/06/2055	2 049	Obligation de l'État malaisien, série 0122, 3,582 %, éch. 15/07/2032	5 042
Housing & Development Board, 2,471 %, éch. 21/01/2036	1 746	Obligation de l'État singapourien, 3,000 %, éch. 01/08/2072	5 011
Housing & Development Board, 2,315 %, éch. 18/09/2034	1 589	Obligation de l'État chinois, série INBK, 3,120 %, éch. 25/10/2052	4 746
Netlink Treasury Pte Ltd, 2,650 %, éch. 03/09/2035	1 556	Agricultural Development Bank of China, série 1806, 4,650 %, éch. 11/05/2028	3 737
Obligation de l'État malaisien, série 0120, 4,065 %, éch. 15/06/2050	1 309	Obligation de l'État singapourien, 2,750 %, éch. 01/03/2035	3 667
Obligation de l'État singapourien, 2,250 %, éch. 01/07/2040	1 173	Obligation internationale de l'État philippin, 6,250 %, éch. 14/01/2036	3 566
Obligation de l'État indien, 7,240 %, éch. 18/08/2055	1 135	Obligation de l'État chinois, 3,600 %, éch. 21/05/2030	3 468
Asian Development Bank, 6,200 %, éch. 06/10/2026	1 101	Obligation de l'État indien, 7,260 %, éch. 22/08/2032	3 460
Obligation de l'État indien, 6,220 %, éch. 16/03/2035	1 097	Obligation de l'État thaïlandais, 3,300 %, éch. 17/06/2038	3 382
Korea Gas Corp., régl. S, 4,250 %, éch. 10/07/2030	997	Obligation du Trésor coréen, série 3909, 1,125 %, éch. 10/09/2039	2 816
Obligation de l'État indien, 6,100 %, éch. 12/07/2031	557	Obligation du Trésor indonésien, série FR98, 7,125 %, éch. 15/06/2038	2 803
Housing & Development Board, 2,699 %, éch. 09/10/2034	411	Obligation de l'État indien, 7,170 %, éch. 08/01/2028	2 565
Obligation de l'État indien, 5,770 %, éch. 03/08/2030	220	Obligation de l'État indien, 7,180 %, éch. 24/07/2037	2 546
		Obligation de l'État indien, 7,610 %, éch. 09/05/2030	2 421
		Obligation du Trésor coréen, série 3006, 1,375 %, éch. 10/06/2030	1 832
		Banco Santander SA, 3,600 %, éch. 23/10/2030	1 817

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

	COÛTS (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)	70 892	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	72 766
Banque Toronto-Dominion/La, 3,357 %, éch. 22/09/2032	3 724	Rio Tinto Finance USA Plc, 5,000 %, éch. 14/03/2032	3 098
Rio Tinto Finance USA Plc, 5,000 %, éch. 14/03/2032	2 981	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 31/08/2032	2 754
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 31/08/2032	2 773	Blackstone Holdings Finance Co LLC, régl. S, 1,000 %, éch. 05/10/2026	2 682
Banque de Montréal, 4,875 %, éch. 01/10/2031	2 369	Schneider Electric SE, bon EMTN, 3,125 %, éch. 13/10/2029	2 631
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2,875 %, éch. 27/08/2030	2 286	Athene Global Funding, 3,410 %, éch. 25/02/2030	2 603
Adidas AG, 2,750 %, éch. 06/11/2030	2 195	Banque Toronto-Dominion/La, 2,875 %, éch. 05/04/2027	2 488
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2031	2 014	Microsoft Corp., 2,400 %, éch. 08/08/2026	2 361
UBS Group AG, 3,125 %, éch. 13/02/2031	1 959	Vattenfall AB, bon EMTN, 3,750 %, éch. 18/10/2026	2 317
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/08/2030	1 851	TenneT Holding BV, 1,625 %, éch. 17/11/2026	2 267
Linde Plc, 3,125 %, éch. 20/11/2032	1 848	UBS Group AG, 4,703 %, éch. 05/08/2027	2 158
Colgate-Palmolive Co., 3,250 %, éch. 10/11/2035	1 825	Aéroports de Paris SA, bon EMTN, 3,375 %, éch. 16/05/2031	2 138
Meta Platforms Inc., 4,600 %, éch. 15/11/2032	1 800	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2031	2 102
Honeywell International Inc., 3,750 %, éch. 17/05/2032	1 740	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,650 %, éch. 19/05/2030	2 048
Visa Inc., 3,125 %, éch. 15/05/2033	1 699	Experian Finance Plc, 0,739 %, éch. 29/10/2025	1 938
L'Oréal SA, 2,750 %, éch. 19/11/2030	1 622	Alphabet Inc., 0,800 %, éch. 15/08/2027	1 921
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2030	1 536	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/08/2030	1 850
Enxsis Holding NV, 3,000 %, éch. 25/02/2032	1 466	Gilead Sciences Inc., 3,650 %, éch. 01/03/2026	1 820
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, éch. 15/08/2034	1 461	ABB Finance BV, 3,250 %, éch. 16/01/2027	1 729
Comcast Corp., 3,250 %, éch. 26/09/2032	1 406	Alliander NV, 2,625 %, éch. 09/09/2027	1 714
Lloyds Banking Group Plc, 4,425 %, éch. 04/11/2031	1 400	Adobe Inc., 2,150 %, éch. 01/02/2027	1 674
		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2030	1 579
		Motability Operations Group Plc, bon EMTN, 0,125 %, éch. 20/07/2028	1 553
		Prologis International Funding II SA, 1,750 %, éch. 15/03/2028	1 524
		Nestle Holdings Inc., 5,250 %, éch. 13/03/2026	1 508

FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	3 233	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, éch. 15/08/2028	3 466
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/01/2031	2 923	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	3 259
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/08/2027	2 878	Obligation de l'État australien, 3,750 %, éch. 21/05/2034	2 932
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 800	Obligation indexée sur l'inflation Deutsche Bundesrepublik, série VL, 0,500 %, éch. 15/04/2030	2 867
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 24/06/2025	2 792	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 24/06/2025	2 810
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 682	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 804
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/06/2030	2 595	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 678
Obligation du Trésor coréen, série 3506, 2,625 %, éch. 10/06/2035	2 561	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, éch. 31/05/2029	2 660
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 560	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 567

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Western Asset Global Bond Fund[^] (suite)

	COÛTS (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 556	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 549
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 %	2 346	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	2 425
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 338	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 %	2 366
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 159	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 343
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	2 150	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 30/06/2030	2 295
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 145	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	2 159
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 124	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/08/2027	2 150
Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,125 %, éch. 15/10/2030	2 028	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 145
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 19/02/2026	1 933	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 141
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 922	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 128
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 905	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,125 %, éch. 15/10/2030	2 035

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

	COÛTS (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)	11 269	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	12 579
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 03/06/2025	1 299	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 03/06/2025	1 299
BPCE SA, 144A, 6,293 %, éch. 14/01/2036	529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2032	681
Anglo American Capital Plc, 144A, 5,500 %, éch. 02/05/2033	411	JPMorgan Chase & Co., 0,389 %, éch. 24/02/2028	552
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, éch. 15/08/2034	394	BPCE SA, 144A, 6,293 %, éch. 14/01/2036	528
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, éch. 15/02/2035	387	Lloyds Banking Group Plc, bon EMTN, 3,625 %, éch. 04/03/2036	430
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, éch. 15/02/2028	371	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, éch. 15/08/2034	424
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2031	355	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, éch. 15/02/2035	403
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/11/2043	330	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, éch. 15/02/2028	373
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, série TWIN, 0,000 %, éch. 15/08/2031	309	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2031	364
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, éch. 15/02/2032	288	NatWest Group Plc, 4,500 %, perpétuelle	352
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, éch. 15/05/2034	267	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/11/2043	326
Crédit Agricole SA, 144A, 5,862 %, éch. 09/01/2036	256	Bank of America Corp., bon EMTN, 1,662 %, éch. 25/04/2028	318
Heineken NV, 3,276 %, éch. 29/10/2032	255	UBS Group AG, 3,250 %, éch. 12/02/2034	301
Banco Santander SA, 7,000 %, obligation perpétuelle	252	Morgan Stanley, 4,656 %, éch. 02/03/2029	280
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, éch. 15/02/2034	249	Whitbread Group Plc, 5,500 %, éch. 31/05/2032	269
Barclays Plc, 6,125 %, obligation perpétuelle	231	Netflix Inc., 3,625 %, éch. 15/06/2030	262
Deutsche Bank AG, 6,750 %, perpétuelle	231	J Sainsbury PLC, bon EMTN, 5,625 %, éch. 29/01/2035	261
American Express Co., 3,433 %, éch. 20/05/2032	230	McDonald's Corp., 5,450 %, éch. 14/08/2053	258
Alphabet Inc., 3,875 %, éch. 06/05/2045	230	Banco Santander SA, 7,000 %, obligation perpétuelle	258

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 11/07/2025	24 994	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, éch. 11/07/2025	25 000
CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, éch. 31/01/2029	2 252	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 4,250 %, éch. 01/02/2031	2 139
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, éch. 15/01/2036	2 243	Crédit Agricole SA, 144A, 8,125 %, perpétuelle	1 851
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2034	2 042	Harriman Park CLO LTD, 144A, 10,931 %, éch. 20/04/2034	1 700
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 144A, 7,000 %, éch. 01/02/2033	1 788	Cooperative Rabobank UA, 4,625 %, perpétuelle	1 648
Venture Global LNG Inc., 144A, 9,500 %, éch. 01/02/2029	1 623	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, éch. 01/06/2031	1 629
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, éch. 15/01/2033	1 515	GFL Environmental Inc., 144A, 4,750 %, éch. 15/06/2029	1 614
NRG Energy Inc., 144A, 6,000 %, éch. 15/01/2036	1 460	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc., 144A, 3,625 %, éch. 01/03/2029	1 584
Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,141 %, éch. 15/01/2043	1 347	Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, éch. 01/10/2029	1 572
Vantage Data Centers LLC, série 2020 2A, cat. A2, 144A, 1,992 %, éch. 15/09/2045	1 295	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, éch. 15/03/2027	1 481
PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, cat. D1, 144A, 6,668 %, éch. 20/04/2038	1 234	CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 10,875 %, éch. 15/01/2032	1 398
CHS/Community Health Systems Inc., 144A, 9,750 %, éch. 15/01/2034	1 233	Clear Channel Outdoor Holdings Inc., 144A, 5,125 %, éch. 15/08/2027	1 394
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, série 2014 GC24, cat. B, 4,498 %, éch. 10/09/2047	1 233	Ballyrock CLO 19 Ltd, 144A, 11,382 %, éch. 20/04/2035	1 351
Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 11,000 %, éch. 12/03/2030	1 214	McLaren Finance PLC, 144A, 7,500 %, éch. 01/08/2026	1 337
BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMO, cat. D, 144A, 6,117 %, éch. 15/02/2042	1 200	Nexstar Media Inc., 144A, 5,625 %, éch. 15/07/2027	1 328
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp., 6,000 %, éch. 15/02/2028	1 197	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, éch. 31/01/2029	1 318
STWD 2025-FL4 LLC, série 2025 FL4, cat. A, 144A, 5,116 %, éch. 19/11/2042	1 150	Vantage Data Centers LLC, série 2020 2A, cat. A2, 144A, 1,992 %, éch. 15/09/2045	1 309
Freddie Mac Mscr Trust Mn2, série 2021 MN2, cat. M2, 144A, 7,017 %, éch. 25/07/2041	1 135	CSC Holdings LLC, 144A, 5,500 %, éch. 15/04/2027	1 296
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc., 144A, 8,250 %, éch. 15/11/2028	1 127	Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 7,125 %, éch. 30/04/2031	1 293
Global Auto Holdings Ltd / AAG FH UK Ltd, 144A, 8,375 %, éch. 15/01/2029	1 120	Marble Point CLO XIV Ltd, série 2018 2A, cat. D, 144A, 8,117 %, éch. 20/01/2032	1 270

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

	COÛTS (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)	218 593	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	203 247
Verus Securitization Trust 2025-4, série 2025 4, cat. A3, 144A, 5,753 %, éch. 25/05/2070	7 650	Freddie Mac REMICS 5482, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/12/2054	19 962
BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7, série 2025 NQM7, cat. A3, 144A, 5,814 %, éch. 25/07/2065	5 290	Freddie Mac REMICS 5483, cat. FD, 5,648 %, éch. 25/12/2054	19 486
Verus Securitization Trust 2025-R1, série 2025 R1, cat. A3, 144A, 5,774 %, éch. 25/05/2065	5 280	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, 144A, 10,876 %, éch. 15/09/2031	6 893
BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, série 2026 CSMO, cat. D, 144A, 6,117 %, éch. 15/02/2042	5 260	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, cat. 1B2, 144A, 10,348 %, éch. 25/10/2041	5 913
		Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, cat. 1B1, 144A, 6,767 %, éch. 25/10/2041	5 893

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^] – (suite)

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
OBX 2025-NQM8 Trust, série 2025 NQM8, cat. A3, 144A, 5,826 %, éch. 25/03/2065	5 160	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, série 2018 DNA3, cat. B2, 144A, 12,213 %, éch. 25/09/2048	5 738
OBX 2025-NQM10 Trust, série 2025 NQM10, cat. A3, 144A, 5,706 %, éch. 25/05/2065	4 390	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, série 2025 DNA1, cat. M2, 144A, 5,017 %, éch. 25/01/2045	5 503
New Residential Mortgage Loan Trust 2017-1, série 2017 1A, cat. B6, 144A, 5,288 %, éch. 25/02/2057	4 009	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, cat. B2, 144A, 12,848 %, éch. 25/02/2042	5 395
BRES Commercial Mortgage Trust 2025-ATCAP, série 2025 ATCAP, cat. F, 144A, 8,848 %, éch. 15/11/2042	3 990	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, cat. B2, 144A, 11,848 %, éch. 25/10/2041	5 234
Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, série 2025 HC4, cat. D, 144A, 7,600 %, éch. 15/10/2042	3 990	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2016 C06, cat. 1B, 13,713 %, éch. 25/04/2029	5 213
New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3, série 2026 NQM3, cat. A3, 144A, 5,189 %, éch. 25/02/2066	3 950	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA1, série 2016 DNA1, cat. B, 14,463 %, éch. 25/07/2028	5 039
BF 2019-NYT Mortgage Trust, série 2019 NYT, cat. D, 144A, 5,957 %, éch. 15/12/2035	3 949	Two Harbors Investment Corp., 6,250 %, éch. 15/01/2026	5 000
EFMT 2026-NQM1, série 2026 NQM1, cat. B1, 144A, 6,535 %, éch. 25/02/2071	3 500	Towd Point Mortgage Trust 2018-4, 144A, 3,298 %, éch. 25/06/2058	4 911
Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM2, série 2025 NQM2, cat. A3, 144A, 6,036 %, éch. 25/02/2065	3 500	BHMS 2018-MZB, 11,275 %, éch. 01/02/2026	4 491
Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, série 2017 ATRM, cat. E, 144A, 7,007 %, éch. 15/12/2036	3 427	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, série 2019 DNA3, cat. B2, 144A, 12,613 %, éch. 25/07/2049	4 410
New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1, série 2018 1A, cat. B6, 144A, 5,605 %, éch. 25/12/2057	3 388	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,186 %, éch. 25/03/2031	4 229
MFI 2025-FL19 LLC, série 2025 FL19, cat. A, 144A, 5,152 %, éch. 18/05/2042	3 352	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH, 144A, 8,180 %, éch. 15/02/2032	4 000
Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, série 2006 1, cat. 1AC1, 4,388 %, éch. 25/04/2036	3 351	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4, série 2021 HQA4, cat. B2, 144A, 11,348 %, éch. 25/12/2041	3 802
Business Jet Securities 2024-1 LLC, série 2024 1A, cat. B, 144A, 6,924 %, éch. 15/05/2039	3 304	Verus Securitization Trust 2022-6, série 2022 6, cat. A1, 144A, 4,910 %, éch. 25/06/2067	3 102
A10 2025-FL6 Issuer LLC, série 2025 FL6, cat. A, 144A, 5,145 %, éch. 15/05/2042	3 242		

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

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	245 234	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	211 580
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	80 980	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	81 099
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	67 913	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	67 945
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	61 918	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	61 744
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	60 108	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	60 280
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	60 065	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	60 000
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	55 260	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	55 346
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	52 977	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	52 911
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	49 118	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	49 123
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	48 522	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	48 606
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	47 130	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	47 278
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	45 496	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	45 434
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	45 218	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	45 284
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	42 552	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	42 575
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	40 362	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	40 453
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	40 325	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	40 274
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 712	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 684
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 695	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 678
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 512	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 635
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	36 599	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	36 677
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	35 570	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 %	35 809
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	35 160	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	35 130
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	34 801	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	34 901
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 %	34 452	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	34 823
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	34 065	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 %	34 586
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	33 793	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	34 173
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	33 509	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	33 846
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	32 578	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	33 453
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	32 606
		Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	31 987

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

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3 407	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3 882
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 30/06/2032	1 668	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 21/10/2025	300
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 21/10/2025	296	Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, éch. 28/05/2027	228
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, éch. 31/03/2030	211	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,500 %, éch. 01/05/2032	202
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, éch. 26/08/2028	200
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	196	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	200
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	196	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, éch. 13/11/2030	198
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	195	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	196
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 31/07/2027	190	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	196
Goldman Sachs Group Inc./The, 4,516 %, éch. 21/01/2032	120	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	195
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	100	Delta Air Lines Inc., 7,375 %, éch. 15/01/2026	150
Ginnie Mae II Pool 'MB0365', 5,000 %, éch. 20/05/2055	100	Citigroup Inc., 5,500 %, éch. 13/09/2025	150
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	98	Morgan Stanley, 2,188 %, éch. 28/04/2026	110

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^ – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, éch. 20/10/2028	106
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, éch. 01/02/2050	104
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	98	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	100
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	98	AbbVie Inc., 3,600 %, éch. 14/05/2025	100
Ginnie Mae II Pool 'MB0484', 5,000 %, éch. 20/07/2055	98	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	100
Ginnie Mae II Pool 'MB0554', 4,500 %, éch. 20/08/2055	98	Ginnie Mae II Pool 'MB0365', 5,000 %, éch. 20/05/2055	100
Ginnie Mae II Pool 'MB0744', 4,500 %, éch. 20/11/2055	97	Ginnie Mae II Pool 'MB0484', 5,000 %, éch. 20/07/2055	98
		Ginnie Mae II Pool 'MB0554', 4,500 %, éch. 20/08/2055	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae II Pool 'MB0744', 4,500 %, éch. 20/11/2055	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 %	97
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	97
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	97
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	97

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	30 549	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	31 079
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	16 149	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2035	17 200
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	14 616	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	14 892
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2035	13 636	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	14 586
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	12 270	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	11 856
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	11 861	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,451 %, éch. 31/10/2025	9 506
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027	10 031	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	8 762
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	8 536	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	8 554
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	6 856	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,324 %, éch. 30/04/2026	8 244
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055	6 003	Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,250 %, éch. 31/07/2034	7 023
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	3 781	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	6 942
Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	3 731	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055	6 036
Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	3 307	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,365 %, éch. 31/07/2025	5 950
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/10/2032	2 848	Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	5 836
Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	2 811	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	3 612
Bon du Trésor colombien TES, série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	1 666	Compartiment d'État du Royaume-Uni, 1,250 %, éch. 31/07/2051	2 882
Obligation de l'État français OAT, 144A, 3,250 %, éch. 25/05/2055	1 357	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, éch. 31/10/2032	2 844
Queensland Treasury Corp., 144A, 5,250 %, éch. 21/07/2036	1 280	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/02/2054	1 774
Inter-American Development Bank, 6,850 %, éch. 18/02/2036	1 224	Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 31/07/2053	1 515
Obligation de l'État norvégien, série 479, 144A, 1,750 %, éch. 17/02/2027	942	Obligation de l'État français OAT, 144A, 3,250 %, éch. 25/05/2055	1 327

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	78 486	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	81 314
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	36 447	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	31 152
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	21 026	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,436 %, éch. 30/04/2026	18 022
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	16 480	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	16 464
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	13 040	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	16 201
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,436 %, éch. 30/04/2026	7 885	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	13 351
Fannie Mae Interest Strip 445, 5,650 %, éch. 25/03/2055	6 210	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN F, 10,000 %, éch. 01/01/2033	10 605
Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	6 010	Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 31/07/2053	8 706
Fannie Mae REMICS, série 2025 9, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/03/2055	4 920	Fannie Mae Interest Strip 445, 5,650 %, éch. 25/03/2055	6 229
Obligation de l'État philippin, série 1073, 6,375 %, éch. 28/04/2035	4 851	Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	6 160
Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN F, 10,000 %, éch. 01/01/2033	4 569	Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, 8,750 %, éch. 28/02/2048	6 107
Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	4 408	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, éch. 20/08/2054	5 651
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 03/02/2026	4 186	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 01/07/2025	5 079
Fannie Mae Interest Strip 445, cat. F6, 5,598 %, éch. 25/03/2055	4 072	Bon du Trésor colombien TES, 7,250 %, éch. 26/10/2050	4 891
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 11/08/2026	3 871	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 03/02/2026	4 870
Fannie Mae REMICS, série 2024 79, cat. FA, 5,448 %, éch. 25/11/2054	3 670	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 01/04/2025	4 766
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 14/10/2025	3 606	Obligation de l'État philippin, série 1073, 6,375 %, éch. 28/04/2035	4 726
Freddie Mac REMICS 5470, cat. FA, 4,767 %, éch. 25/11/2054	3 432	Obligation d'État de la république de Pologne, série CPI, 2,000 %, éch. 25/08/2036	4 665
Freddie Mac REMICS 5473, cat. FN, 4,917 %, éch. 25/11/2054	3 275	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 14/10/2025	4 402
Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	2 766	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, éch. 20/07/2054	4 316
		Compartiment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	4 303
		Fannie Mae Interest Strip 445, cat. F6, 5,598 %, éch. 25/03/2055	4 086
		Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, éch. 20/10/2053	4 030
		Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTN F, 10,000 %, éch. 01/01/2035	4 023
		Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, éch. 20/11/2054	3 841
		Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, éch. 20/02/2055	3 813
		Fannie Mae REMICS, série 2024 79, cat. FA, 5,448 %, éch. 25/11/2054	3 703
		Fannie Mae REMICS, série 2025 9, cat. FC, 4,967 %, éch. 25/03/2055	3 596

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

	COÛTS (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)	29 099	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	27 734
TransDigm Inc., 144A, 6,750 %, éch. 15/08/2028	1 329	MercadoLibre Inc., 2,375 %, éch. 14/01/2026	1 000
Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, éch. 31/07/2026	1 326	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 144A, 5,500 %, éch. 15/08/2028	676
Molina Healthcare Inc., 144A, 6,250 %, éch. 15/01/2033	1 033	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, éch. 15/11/2025	638
IQVIA Inc., 144A, 5,000 %, éch. 15/10/2026	1 000	Burford Capital Finance LLC, 6,125 %, éch. 12/08/2025	635
MercadoLibre Inc., 2,375 %, éch. 14/01/2026	992	EG Global Finance PLC, régl. S, 11,000 %, éch. 30/11/2028	627
Panther Escrow Issuer LLC, 144A, 7,125 %, 01/06/2031	852	Matthews International Corp., 144A, 8,625 %, éch. 01/10/2027	626
EG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, éch. 30/11/2028	827	Connect Finco SARM / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, éch. 15/09/2029	625
FirstCash Inc., 144A, 5,625 %, éch. 01/01/2030	776	Graham Holdings Co., 144A, 5,750 %, éch. 01/06/2026	600
Boise Cascade Co., 144A, 4,875 %, éch. 01/07/2030	776	CCM Merger Inc., 144A, 6,375 %, éch. 01/05/2026	600
Gap Inc/The, 144A, 3,875 %, éch. 01/10/2031	757	Live Nation Entertainment Inc., 144A, 5,625 %, éch. 15/03/2026	600
Sabre GLBL Inc., 144A, 10,750 %, éch. 15/11/2029	733	Turning Point Brands Inc., 144A, 7,625 %, éch. 15/03/2032	585
Sabre GLBL Inc., 144A, 11,125 %, éch. 15/07/2030	726	Magnera Corp., 144A, 4,750 %, éch. 15/11/2029	551
Dream Finders Homes Inc., 144A, 8,250 %, éch. 15/08/2028	724	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/09/2027	549
Covista Inc., 144A, 5,500 %, éch. 01/03/2028	721	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, éch. 21/09/2047	543
Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 7,250 %, éch. 15/02/2031	717	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, éch. 01/05/2027	524
Forestar Group Inc., 144A, 6,500 %, éch. 15/03/2033	712	Benteler International Austria GmbH, régl. S, 9,375 %, éch. 15/05/2028	514
Nationstar Mortgage Holdings Inc., 144A, 5,500 %, éch. 15/08/2028	676	Sabre GLBL Inc., 144A, 11,125 %, éch. 15/07/2030	504
Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, éch. 01/08/2032	660	NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, éch. 15/03/2026	502
Magnera Corp., 144A, 7,250 %, éch. 15/11/2031	660	Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, éch. 17/09/2025	500

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]

	COÛTS (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)	151 649	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	151 074
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	56 730	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	48 677
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	48 144	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	48 113
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	36 926	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	47 920
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2035	35 600	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	37 223
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	33 847	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, éch. 15/02/2035	35 892
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	33 800	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	33 742
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027	32 472	Compartment d'État du Royaume-Uni, 1,250 %, éch. 31/07/2051	24 374
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	32 167	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 16/04/2025	23 953
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055	23 069	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/08/2055	23 119
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 17/09/2025	21 844	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 17/09/2025	23 052
Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,250 %, éch. 31/07/2034	21 283	Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,250 %, éch. 31/07/2034	21 117
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 15/10/2025	20 513	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 15/10/2025	20 674
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	19 124	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	19 660
Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNPF, 10,000 %, éch. 01/01/2035	14 247	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/02/2054	15 739
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, éch. 16/04/2025	13 780	Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	15 227
Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,500 %, éch. 07/03/2035	12 519	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,425 %, éch. 31/10/2025	13 628
Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	12 314	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,385 %, éch. 30/04/2026	12 606
Obligation de l'État australien, série 173, 4,250 %, éch. 21/10/2036	11 347	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	11 229
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/02/2054	10 742	Obligation de l'État australien, 4,250 %, éch. 21/04/2026	8 757
Compartment d'État du Royaume-Uni, 1,250 %, éch. 31/07/2051	8 663	Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, 8,750 %, éch. 28/02/2048	8 399
		Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 31/07/2053	7 539
		Bon du Trésor canadien, coupon zéro, éch. 22/10/2025	7 457
		Bon du Trésor canadien, coupon zéro, éch. 07/05/2025	7 426

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

	COÛTS (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)	450 373	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	431 175
Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNPF, 10,000 %, éch. 01/01/2033	36 294	Compartment d'État du Royaume-Uni, 3,750 %, éch. 22/10/2053	52 535
Compartment d'État du Royaume-Uni, 3,750 %, éch. 22/10/2053	34 704	Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	26 226
Bonos mexicain, série M, 8,000 %, éch. 31/07/2053	31 194	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 06/05/2025	25 661
Compartment d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, éch. 31/07/2054	27 154	Bonos mexicain, série M, 7,500 %, éch. 26/05/2033	25 280
Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNPF, 10,000 %, éch. 01/01/2035	17 604	Notas do Tesouro Nacional Serie F du Brésil, série NTNPF, 10,000 %, éch. 01/01/2027	20 063
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 28/04/2026	17 420	Bonos mexicain, série M, 8,500 %, éch. 01/03/2029	18 781
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 28/10/2025	16 743	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 28/10/2025	18 162
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 29/07/2025	12 904	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 29/07/2025	14 210
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	12 615	Graham Packaging Co Inc., 144A, 7,125 %, éch. 15/08/2028	12 644
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	12 050	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	12 618
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, éch. 20/02/2055	11 237	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, série 2020 SBT1, cat. 2M2, 144A, 8,113 %, éch. 25/02/2040	12 584
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	10 673	EchoStar Corp., 6,750 %, éch. 30/11/2030	12 452
Bon du Trésor colombien TES, série B, 11,500 %, éch. 25/07/2046	10 289	Freedom Mortgage Corp., 144A, 7,625 %, éch. 01/05/2026	12 355
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 22/07/2025	9 938	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	12 055
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, cat. 1B1, 144A, 8,917 %, éch. 25/03/2042	9 735	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8,000 %, éch. 01/02/2026	11 720
Ginnie Mae II Pool 'MB0148', 6,000 %, éch. 20/01/2055	8 690	Blue Owl Technology Finance Corp., 144A, 3,750 %, éch. 17/06/2026	11 427
Ginnie Mae II Pool 'MB0260', 6,000 %, éch. 20/03/2055	8 669	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 22/07/2025	10 771
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1, série 2022 HQA1, cat. B1, 144A, 10,667 %, éch. 25/03/2042	8 454	Obligation internationale de l'État panaméen, 4,500 %, éch. 19/01/2063	10 744
Citigroup Inc., série X, 3,875 %, perpétuelle	7 925	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, éch. 15/10/2027	10 696

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 714	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	2 184
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	1 280	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,333 %, éch. 31/01/2027	1 280
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 05/08/2025	879	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 05/08/2025	880
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	451	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, 144A, 6,352 %, éch. 25/07/2044	603
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	450	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	451
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 08/07/2025	165	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	450
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 12/08/2025	165	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, série 2020 R01, cat. 1B1, 144A, 7,032 %, éch. 25/01/2040	371
Charles Schwab Corp/The, Series I, 4,000 %, obligation perpétuelle	97	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, éch. 11/03/2025	316
Forestar Group Inc., 144A, 6,500 %, éch. 15/03/2033	95	Home RE 2023-1 Ltd, série 2023 1, cat. M2, 144A, 9,667 %, éch. 25/10/2033	271
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, éch. 01/06/2029	78	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, 144A, 9,670 %, éch. 25/06/2039	257
Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 7,125 %, éch. 30/04/2031	78	Petroleos Mexicanos, 5,350 %, éch. 12/02/2028	254
SM Energy Co., 6,625 %, éch. 15/01/2027	74	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, éch. 15/04/2029	222
AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, éch. 20/10/2029	73	DISH Network Corp., 144A, 11,750 %, éch. 15/11/2027	210
Chord Energy Corp., 144A, 6,750 %, éch. 15/03/2033	45	SM Energy Co., 6,625 %, éch. 15/01/2027	210
Saks Global Enterprise LLC, 144A, 11,000 %, éch. 15/12/2029	42	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, éch. 01/06/2031	206
Algoma Steel Inc 144A, 9,125 %, éch. 15/04/2029	27	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, éch. 12/01/2031	200
Accendra Health Inc., 144A, 10,000 %, éch. 15/04/2030	20	FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A, 7,250 %, éch. 31/01/2041	196
Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC, 144A, 8,250 %, éch. 15/04/2030	20	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, éch. 15/09/2029	189
New Fortress Energy Inc, cat. A	12	CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, éch. 05/12/2030	184
Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC, 144A, 11,875 %, éch. 15/04/2031	10	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, éch. 01/02/2028	184
		Bellemeade Re 2022-2 Ltd, 144A, 13,602 %, éch. 27/09/2032	173

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
New Fortress Energy Inc., cat. A	13	New Fortress Energy Inc., 144A, 6,500 %, éch. 30/09/2026	13
		New Fortress Energy Inc., cat. A	6

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	11 592	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	11 603
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	11 339	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	7 595
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	9 631	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/08/2034	5 628
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, éch. 31/10/2030	8 664	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,400 %, éch. 30/04/2027	5 619
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027	7 508	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	5 613
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	6 442	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/08/2033	3 925
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, éch. 15/08/2034	3 346	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,802 %, éch. 31/07/2027	3 909
Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, éch. 15/02/2055	3 236	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, éch. 15/05/2055	3 682
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	2 421	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, éch. 15/08/2052	3 649
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,482 %, éch. 30/04/2026	1 521	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, éch. 15/02/2055	3 246
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, éch. 31/10/2026	1 051	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, éch. 15/08/2035	1 938
Citigroup Inc., série W, 4,000 %, perpétuelle	438	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,833 %, éch. 31/10/2027	1 793
Charles Schwab Corp/The, 5,375 %, perpétuelle	375	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,482 %, éch. 30/04/2026	1 521
Citigroup Inc., 5,950 %, perpétuelle	350	Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, éch. 20/11/2054	1 079
UBS Group AG, 5,125 %, obligation perpétuelle	328	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, éch. 20/08/2054	1 028
Truist Financial Corp., série P, 4,950 %, perpétuelle	299	Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, éch. 20/02/2055	1 006
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 3,742 %, éch. 31/01/2028	280	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, éch. 20/07/2054	909
US Bancorp, série J, 5,300 %, perpétuelle	143	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, éch. 20/12/2054	800
Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, éch. 20/09/2054	95	Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, éch. 20/10/2054	752
Charles Schwab Corp/The, Series I, 4,000 %, obligation perpétuelle	84	Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, éch. 20/10/2053	712

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]

	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	36 257	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	34 263
Baidu Inc ADR	2 631	Dollar General Corp	1 726
BNP Paribas SA	2 554	FedEx Corp	1 418
Dollar General Corp	2 028	Citigroup Inc	1 407
Comcast Corp	1 968	Banco Santander SA	1 320
AerCap Holdings NV	1 830	Bank of America Corp	1 059
Kimberly-Clark Corp.	1 787	Delta Air Lines Inc	955
Global Payments Inc	1 738	Ambev SA	878
Salesforce Inc	1 658	Annaly Capital Management Inc	877
Delta Air Lines Inc	1 656	Baidu Inc ADR	819
FedEx Corp	1 603	Alphabet Inc., A	680
Banco Santander SA	1 561	CVS Health Corp	571
Abercrombie & Fitch Co	1 540	Conagra Brands Inc	554
Alphabet Inc., A	1 509	Wells Fargo & Co	548
Citigroup Inc	1 504	Genmab A/S ADR	532

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^ – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
CVS Health Corp	1 481	BNP Paribas SA	529
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1 389	Abercrombie & Fitch Co	488
Shimamura Co Ltd	1 299	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	468
ICON Plc	1 298	Magna International Inc	451
Adobe Inc	1 283	FMC Corp	426
Willis Towers Watson Plc	1 237		
Barratt Redrow Plc	1 184		
Constellation Software Inc/Canada	1 179		

FTGF ClearBridge US Value Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Alphabet Inc., A	29 572	Micron Technology Inc	32 644
Amazon.com Inc	23 172	American International Group Inc	25 245
Intel Corp	20 323	Johnson & Johnson	25 072
PepsiCo Inc	18 983	AbbVie Inc	24 572
Salesforce Inc	16 488	Bank of America Corp	21 678
Walt Disney Co/The	16 364	Gilead Sciences Inc	21 456
Canadian Pacific Kansas City Ltd	15 078	Intel Corp	20 501
Becton Dickinson & Co	13 729	EQT Corp	20 199
Charter Communications Inc	13 364	Canadian Pacific Kansas City Ltd	20 147
Newmont Corp	13 186	Meta Platforms Inc 'A'	19 542
Expedia Group Inc	13 029	Vistra Corp	19 016
Intercontinental Exchange Inc	12 353	Nestle SA ADR	19 012
BP Plc ADR	11 819	Expedia Group Inc	17 619
Fifth Third Bancorp	11 668	OneMain Holdings Inc	17 402
Corcept Therapeutics Inc	11 410	Capital One Financial Corp	16 463
Amdocs Ltd	11 150	Argenx SE, ADR	16 325
Capital One Financial Corp	10 540	Oracle Corp	16 307
Vistra Corp	10 153	PepsiCo Inc	16 001
Elanco Animal Health Inc	10 111	Corebridge Financial Inc	15 397
Globant SA	9 248	ICON Plc	15 355
International Flavors & Fragrances Inc	8 624	Siemens AG	15 299
Global Payments Inc	8 546	PayPal Holdings Inc	15 287
Keurig Dr Pepper Inc	8 525	UnitedHealth Group Inc	15 045
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8 387	Uber Technologies Inc	14 746
TFI International Inc	6 962	Constellation Brands Inc 'A'	14 482
UnitedHealth Group Inc	6 148	Newmont Corp	14 368
Kinetik Holdings Inc., A	5 379	T-Mobile US Inc	14 329
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	5 284	Walt Disney Co/The	14 298
Webster Financial Corp.	5 191	Novo Nordisk A/S ADR	14 261
Celsius Holdings Inc.	5 004	Microchip Technology Inc	14 221
Chevron Corp	4 857	Talen Energy Corp	13 897
TG Therapeutics Inc	4 650	Freeport-McMoRan Inc	13 753
		CVS Health Corp	13 526
		Noble Corp PLC	13 316
		BP Plc ADR	12 994
		MGIC Investment Corp	12 993
		DraftKings Inc	12 061
		Global Payments Inc	12 028
		Teck Resources Ltd	11 523
		M&T Bank Corp	11 266
		American Tower Corp	10 977
		Alphabet Inc., A	10 890
		Block Inc	10 744

FTGF Putnam US Research Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	390 978	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	364 524
NVIDIA Corp	98 130	Tesla Inc	18 880
Microsoft Corp	91 822	Intel Corp	15 052
Apple Inc	64 612	NVIDIA Corp	13 306
Alphabet Inc., A	60 244	Apple Inc	11 587
Amazon.com Inc	58 336	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 23/04/2026	10 900
Broadcom Inc	43 224	Seagate Technology Holdings Plc	10 817
Meta Platforms Inc 'A'	35 626	Oracle Corp	10 054
Analog Devices Inc	31 085	Microsoft Corp	9 596
Tesla Inc	29 782	Pure Storage Inc.	7 754
Cisco Systems Inc	28 428	JPMorgan Chase & Co	6 715
Lam Research Corp	27 987	Lam Research Corp	6 491
Oracle Corp	26 434	Berkshire Hathaway Inc	6 343
Marvell Technology Inc	23 212	FedEx Corp	5 758
Mastercard Inc	22 951	Analog Devices Inc	5 611
Advanced Micro Devices Inc.	22 550	Progressive Corp/The	5 171
Exxon Mobil Corp	21 521	ROBLOX Corp	5 098
Eli Lilly & Co	19 644	Barrick Mining Corp	4 790
Pure Storage Inc.	18 613	AT&T Inc	4 465
Honeywell International Inc	17 443	Visa Inc., A	4 431

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Oracle Corp	53 448	NVIDIA Corp	116 647
Vertex Pharmaceuticals Inc	27 566	Amazon.com Inc	76 854
Chipotle Mexican Grill Inc., A	25 165	Microsoft Corp	72 312
Linde Plc	24 473	Meta Platforms Inc 'A'	44 148
Broadcom Inc	22 457	Apple Inc	39 326
Arista Networks Inc	21 797	Workday Inc., A	31 627
ServiceNow Inc	19 410	Salesforce Inc	31 132
Marvell Technology Inc	15 759	Visa Inc., A	30 864
Fair Isaac Corp.	15 360	PayPal Holdings Inc	29 626
Roche Holding AG, ADR	14 369	Union Pacific Corp	28 129
Starbucks Corp	12 769	UnitedHealth Group Inc	27 289
Datadog Inc	11 008	Zoetis Inc	26 771
Alphabet Inc., A	10 632	Tesla Inc	25 683
Meta Platforms Inc 'A'	10 288	Alphabet Inc., A	25 523
Parker-Hannifin Corp	10 036	Equinix Inc	24 937
Thermo Fisher Scientific Inc	8 234	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	24 182
Intuitive Surgical Inc	7 158	Starbucks Corp	21 991
Airbnb Inc	7 034	Eli Lilly & Co	21 249
Marsh & McLennan Cos Inc	5 692	Netflix Inc	21 200
Texas Instruments Inc	5 654	Accenture Plc, A	19 816
Netflix Inc	5 558	Monster Beverage Corp	18 618
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5 454	ASML Holding NV	18 556
Eaton Corp Plc	5 112	Target Corp	18 053
Synopsys Inc	5 073	Marvell Technology Inc	18 050
Apple Inc	4 742	Adobe Inc	16 566
Tesla Inc	4 377	S&P Global Inc	16 238
		Intuit Inc	15 819
		Thermo Fisher Scientific Inc	13 039
		Uber Technologies Inc	12 120
		Palo Alto Networks Inc	10 516
		Eaton Corp Plc	10 434
		Stryker Corp	10 177

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Hilton Worldwide Holdings Inc	4 107	Broadcom Inc	18 759
Axon Enterprise Inc	3 443	TE Connectivity Plc	13 890
Vistra Corp	3 277	Vertex Pharmaceuticals Inc	10 456
Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 534	CrowdStrike Holdings Inc	9 866
ROBLOX Corp	2 523	Vertiv Holdings Co 'A'	8 244
Howmet Aerospace Inc	1 840	Autodesk Inc	8 086
On Holding AG	1 113	TJX Cos Inc/The	7 619
Sherwin-Williams Co/The	813	Johnson Controls International plc	7 164
XPO Inc	811	Palantir Technologies Inc	6 628
Cava Group Inc	775	Robinhood Markets Inc.	6 554
Natera Inc	719	AppLovin Corp., A	6 239
TKO Group Holdings Inc. cat. A	527	HubSpot Inc	6 020
Palantir Technologies Inc	453	Shopify Inc – catégorie A	5 574
MSCI Inc 'A'	395	Snowflake Inc	4 694
Robinhood Markets Inc	326	Madison Square Garden Sports Corp	4 546
Snowflake Inc	239	Freeport-McMoRan Inc	4 444
Pinterest Inc	189	Airbnb Inc	4 304
Insulet Corp	167	ServiceNow Inc	4 286
Clean Harbors Inc	153	Vistra Corp	4 115
elf Beauty Inc	146	Alnylam Pharmaceuticals Inc	4 113
		Pinterest Inc	4 070
		WW Grainger Inc	4 055
		Hilton Worldwide Holdings Inc	4 049
		Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	3 966
		MSCI Inc 'A'	3 921
		UnitedHealth Group Inc	3 738
		Insulet Corp	3 731
		Ares Management Corp 'A'	3 544
		Cintas Corp	3 301
		Axon Enterprise Inc	3 151
		Tractor Supply Co	3 020
		Accenture Plc, A	2 990
		Old Dominion Freight Line Inc	2 974
		Doximity Inc	2 880
		IDEXX Laboratories Inc	2 477
		elf Beauty Inc	2 386

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Marvell Technology Inc	1 153	PPL Corp	949
PepsiCo Inc	981	PepsiCo Inc	862
DTE Energy Co	877	Williams Cos Inc/The	849
Ares Management Corp 'A'	849	Broadcom Inc	849
VICI Properties Inc 'A'	811	Hewlett Packard Enterprise Co	776

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Kinder Morgan Inc	620	Salesforce Inc	763
Procter & Gamble Co/The	598	Marvell Technology Inc	708
Verizon Communications Inc	572	Ares Management Corp., série B	698
Walmart Inc	568	Procter & Gamble Co/The	668
Colgate-Palmolive Co	560	Ares Capital Corp	650
Shift4 Payments Inc	522	Kinder Morgan Inc	649
Eaton Corp Plc	516	Blue Owl Capital Inc 'A'	640
Freemport-McMoRan Inc	498	Johnson & Johnson	571
QXO Inc	484	Apple Inc	548
Atmos Energy Corp	479	Honeywell International Inc	543
KKR & Co Inc., série D	479	Microsoft Corp	527
Apple Inc	471	Verizon Communications Inc	506
McCormick & Co Inc/MD	465	Oracle Corp	505
Amphenol Corp 'A'	455	Blackstone Inc	494
Coca-Cola Co/The	435	Shift4 Payments Inc	479
Equity LifeStyle Properties Inc	419	NXP Semiconductors NV	460
Prologis Inc	407	American Homes 4 Rent 'A'	459
Northrop Grumman Corp	399	Plains GP Holdings LP, MLP, A	457
Abbott Laboratories	381	Coca-Cola Co/The	453
NextEra Energy Inc	367	Cheniere Energy Inc	444
Microsoft Corp	366	Otis Worldwide Corp	436
TC Energy Corp	360	AbbVie Inc	421
Johnson & Johnson	308	Gaming and Leisure Properties Inc., FPI	415
Lennar Corp	304	Equinix Inc	407
Digital Realty Trust, Inc	273	McCormick & Co Inc/MD	399
Salesforce Inc	269	QXO Inc	386
Williams Cos Inc/The	267	Apollo Global Management Inc	369
Union Pacific Corp	260	Colgate-Palmolive Co	356
Targa Resources Corp.	257	Lineage Inc	318
PPL Corp	254	Equity Residential	309
L3Harris Technologies Inc	225	JPMorgan Chase & Co	294
UnitedHealth Group Inc	219	Public Service Enterprise Group Inc	289
		ONEOK Inc	282
		UnitedHealth Group Inc	265
		Equity LifeStyle Properties Inc	256
		Intercontinental Exchange Inc	246

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
NVIDIA Corp	20 612	Microsoft Corp	36 361
Netflix Inc	19 949	Broadcom Inc	34 858
Linde Plc	19 075	Amazon.com Inc	26 279
Analog Devices Inc	18 304	Apple Inc	23 790
Palo Alto Networks Inc	14 817	NVIDIA Corp	20 589
TJX Cos Inc/The	14 184	Booking Holdings Inc	19 303
CenterPoint Energy, Inc	12 577	Alphabet Inc., A	17 185
US Foods Holding Corp	12 273	Colgate-Palmolive Co	15 682
Clean Harbors Inc	10 888	Morgan Stanley	15 541
Flowserve Corp	10 828	Bank of America Corp	15 535
PTC Inc	9 961	JPMorgan Chase & Co	15 064
Johnson & Johnson	9 926	Accenture Plc, A	14 570
Ferguson Enterprises Inc.	9 516	Lam Research Corp	13 982
UL Solutions Inc 'A'	8 974	Travelers Cos Inc/The	13 767
Valmont Industries Inc	8 736	CVS Health Corp	13 420
Brookfield Renewable Partners LP	8 449	Deere & Co	13 189
Alphabet Inc., A	7 745	ServiceNow Inc	12 590
Procter & Gamble Co/The	7 330	Walt Disney Co/The	12 469
Oracle Corp	7 220	UnitedHealth Group Inc	11 726
Deere & Co	6 853	PTC Inc	11 674
ASML International NV	6 427	Costco Wholesale Corp	11 643
Amazon.com Inc	6 220	American Water Works Co Inc	11 583
Monday.com Ltd	5 541	Home Depot Inc/The	11 581
AppLovin Corp., A	5 320	Vulcan Materials Co	11 417
Bank of America Corp	5 210	Salesforce Inc	11 364
United Rentals Inc	4 545	McKesson Corp	10 794
Danaher Corp	4 457	LKQ Corp	10 407
Republic Services Inc 'A'	4 432	Hartford Insurance Group Inc/The	10 070
Vulcan Materials Co	3 499	Republic Services Inc 'A'	9 772
		Visa Inc., A	9 708
		Procter & Gamble Co/The	9 657
		Johnson & Johnson	9 562
		Analog Devices Inc	9 549
		ASML Holding NV	9 462
		Eaton Corp Plc	9 455
		Flowserve Corp	8 986
		United Rentals Inc	8 627
		Regal Rexnord Corp	8 593
		Trex Co Inc	8 457
		Prologis Inc	8 217

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund – (suite)

PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Novo Nordisk A/S ADR	8 196
Netflix Inc	7 880
Gilead Sciences Inc	7 875
Trane Technologies Plc	7 580
Synopsys Inc	7 470

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Broadcom Inc	12 980	TE Connectivity Plc	10 991
NVIDIA Corp	12 451	Broadcom Inc	8 884
TE Connectivity Plc	11 029	Autodesk Inc	7 129
Microsoft Corp	9 004	Vertex Pharmaceuticals Inc	6 851
Alphabet Inc., A	8 473	TJX Cos Inc/The	6 417
Vertex Pharmaceuticals Inc	8 387	CrowdStrike Holdings Inc	6 146
Johnson Controls International plc	7 718	Shopify Inc – catégorie A	5 131
Vertiv Holdings Co 'A'	7 429	Robinhood Markets Inc.	4 514
Apple Inc	7 425	SK hynix Inc.	4 083
Autodesk Inc	7 073	Johnson Controls International plc	4 079
TJX Cos Inc/The	6 199	Vistra Corp	4 041
CrowdStrike Holdings Inc	6 050	Madison Square Garden Sports Corp	3 918
Amazon.com Inc	5 879	Hilton Worldwide Holdings Inc	3 805
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5 088	Vertiv Holdings Co 'A'	3 798
Tencent Holdings Ltd	5 070	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 633
AppLovin Corp., A	4 903	MSCI Inc 'A'	3 609
Shopify Inc – catégorie A	4 850	Snowflake Inc	3 570
Robinhood Markets Inc.	4 506	Airbnb Inc	3 419
Johnson & Johnson	4 069	Insulet Corp	3 407
HDFC Bank Ltd ADR	3 997	Microsoft Corp	3 388
		Ares Management Corp 'A'	3 346
		HubSpot Inc	3 277
		Celestica Inc	3 221
		Freeport-McMoRan Inc	3 212
		Pinterest Inc	3 107
		Axon Enterprise Inc	3 044
		ROBLOX Corp	2 931
		ServiceNow Inc	2 922
		NatWest Group Plc	2 909
		JPMorgan Chase & Co	2 850
		AppLovin Corp., A	2 798
		Tractor Supply Co	2 631
		WW Grainger Inc	2 614
		Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	2 583
		Cintas Corp	2 418
		Trane Technologies Plc	2 389

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
SSE Plc	57 749	WEC Energy Group Inc	42 351
RVWE AG	38 419	Enel SpA	39 785
Engie SA	34 966	Emera Inc	38 596
Public Service Enterprise Group Inc	34 413	SSE Plc	36 723
Brookfield Renewable Corporation	33 675	Redeia Corp SA	31 449
Portland General Electric Co.	33 501	DTE Energy Co	26 378
Elia Group SA/NV, B	29 816	Iberdrola SA	25 989
PG&E Corp	28 777	United Utilities Group Plc	23 611
Vinci SA	27 030	Cheniere Energy Inc	19 676
CenterPoint Energy, Inc	25 696	PG&E Corp	17 465
Entergy Corp	25 496	Dominion Energy Inc	17 280
Ferrovial SE	24 525	NextEra Energy Inc	16 920
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	24 135	Pembina Pipeline Corp	16 785
Severn Trent Plc	23 173	Entergy Corp	15 089
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	22 755	AXIA Energia SA	13 610
Algonquin Power & Utilities Corp.	22 290	Vinci SA	13 501
E.ON SE	21 978	Public Service Enterprise Group Inc	12 026
Constellation Energy Corp	21 585	E.ON SE	11 405
Iberdrola SA	21 503	CSX Corp	10 099
ONEOK Inc	21 052	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	9 472
Aena SME SA, 144A	19 867	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 225
Williams Cos Inc/The	19 838	Aena SME SA, 144A	8 206
Axia Energia	17 781	TC Energy Corp	7 708
Aéroports de Paris SA	17 522	Ferrovial SE	7 365
CSX Corp	16 920	Constellation Energy Corp	6 413
TC Energy Corp	16 807	APA Group	6 407
Equatorial SA	15 777		
WEC Energy Group Inc	15 111		
NextEra Energy Inc	15 099		
Getlink SE	14 405		
APA Group	11 785		
OGE Energy Corp	11 302		
Union Pacific Corp	11 057		
Redeia Corp SA	10 157		
Enel SpA	9 227		
Terna – Rete Elettrica Nazionale	8 379		

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Enel SpA	21 927	Enel SpA	20 231
Engie SA	19 402	SSE Plc	16 707
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 233	Emera Inc	15 900
SSE Plc	13 913	Redeia Corp SA	15 714
Public Service Enterprise Group Inc	10 816	EDP SA	13 734
Iberdrola SA	10 536	Iberdrola SA	13 390
Clearway Energy Inc., C	10 388	NextEra Energy Inc	13 381
Williams Cos Inc/The	9 226	WEC Energy Group Inc	11 623
Portland General Electric Co.	8 825	Union Pacific Corp	11 363
Axia Energia	8 725	Crown Castle Inc	9 930
APA Group	8 638	Dominion Energy Inc	9 833
South Bow Corp	8 005	E.ON SE	8 860
Getlink SE	7 948	Pembina Pipeline Corp	7 912
Aena SME SA, 144A	7 484	CPFL Energia SA	7 771
E.ON SE	7 244	National Grid Plc	7 613
Edison International	7 173	Severn Trent Plc	7 097
Cia Paranaense de Energia – Copel	7 038	Centrais Elétricas Brasileiras SA	6 950
Vinci SA	6 960	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5 188
Snam SpA	6 937	Vinci SA	5 152
Aéroports de Paris SA	6 163	Snam SpA	4 625
EDP SA	6 083	Public Service Enterprise Group Inc	3 802
Brookfield Renewable Corporation	6 032	Italgas SpA	3 719
Enbridge Inc	5 768	Constellation Energy Corp	3 538
NextEra Energy Inc	5 465	Pennon Group Plc	3 193
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, B	5 381		
TC Energy Corp	5 357		
Enav SpA, 144A	5 249		
Constellation Energy Corp	4 385		
Entergy Corp	3 788		
Cia Paranaense de Energia – Copel	2 731		

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Alphabet Inc., A	313	Piraeus Financial Holdings SA, ADR	250
Lloyds Banking Group Plc	225	PayPal Holdings Inc	210
Walt Disney Co/The	211	Uber Technologies Inc	150
Brookfield Renewable Corporation	157	ICON Plc	143
Merck KGaA	156	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	135
Nestle SA ADR	137	Siemens Energy AG	106
Microchip Technology Inc	135	Oracle Corp	92
Novo Nordisk A/S	100	Fiserv Inc	84
Corcept Therapeutics Inc	93	Nexans SA	77
Fortune Brands Innovations Inc	87	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	71
Teck Resources Ltd	53	Novo Nordisk A/S	68
Oracle Corp	9	Coty Inc	47
Meta Platforms Inc 'A'	3	Corcept Therapeutics Inc	46
Siemens Energy AG	1	Magnum Ice Cream Co NV/The	11
		Vertiv Holdings Co 'A'	1

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	322 595	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	301 991
Gentherm Inc	7 534	Kratos Defense & Security Solutions Inc	15 013
FTAI Infrastructure Inc	6 784	nLight Inc	13 071
Globant SA	6 314	Coherent Corp	10 294
Amentum Holdings Inc	6 167	FARO Technologies Inc	9 896
Parsons Corp.	6 111	Astronics Corp	9 822
Teleflex Inc	6 032	WNS Holdings Ltd	8 848
Materion Corp	5 992	BWX Technologies Inc	8 693
Public Policy Holding Co Inc.	5 707	FormFactor Inc	8 114
Ameresco Inc 'A'	5 705	Chart Industries Inc	7 932
Universal Technical Institute Inc.	5 644	Primoris Services Corp	7 657
Innoviva Inc	5 267	Ultra Clean Holdings Inc	7 222
SiteOne Landscape Supply Inc	5 160	Garrett Motion Inc	7 171
Euronet Worldwide Inc.	5 061	ATI Inc	7 131
EPAM Systems Inc	5 008	V2X Inc	7 072
Robert Half Inc.	4 934	American Superconductor Corp	7 054
Limbach Holdings Inc	4 929	CECO Environmental Corp	6 611
elf Beauty Inc	4 785	Healthcare Services Group Inc	6 288
Abercrombie & Fitch Co	4 760	Artivion Inc	6 099
LSI Industries Inc	4 715	Modine Manufacturing Co	6 001

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

	COÛTS (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)	24 567	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	24 355
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	3 061	Sanmina Corp	3 428
State Street SPDR Portfolio S&P 600 Small Cap ETF, ETF	2 377	iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2 968
Kadant Inc	1 716	MKS Inc	2 958
Maximus Inc.	1 664	FormFactor Inc	2 384
Exponent Inc	1 625	Installed Building Products Inc	2 079
Esab Corp	1 504	Sterling Infrastructure Inc	1 974
RLI Corp	1 363	Haemonetics Corp	1 932
Interparfums Inc	1 216	Kennedy-Wilson Holdings Inc	1 860
Korn Ferry	1 211	Air Lease Corp., A	1 843
Matson Inc	1 116	Enovis Corp	1 675
WD-40 Co.	1 111	Ziff Davis Inc	1 403
AAON Inc	1 093	Weatherford International Plc	1 304
Valvoline Inc	1 091	Marcus & Millichap Inc	1 303
Saia Inc	1 071	Forrester Research Inc	1 282
M/I Homes Inc	1 011	LCI Industries	1 167
Arrow Electronics Inc	957	ESCO Technologies Inc	1 146
Catalyst Pharmaceuticals Inc	957	Janus International Group Inc	1 140
Onto Innovation Inc	855	Arrow Electronics Inc	1 130
LCI Industries	837	Dun & Bradstreet Holdings Inc	1 084
Visteon Corp	828	Houlihan Lokey Inc 'A'	1 063
Quaker Chemical Corp	786	Halozyne Therapeutics Inc	1 056
Enovis Corp	765	Axcelis Technologies Inc	1 028
United States Lime & Minerals Inc	759	Esab Corp	1 020
Cirrus Logic Inc	753	Leonardo DRS Inc	893
		JBT Marel Corp	873
		White Mountains Insurance Group Ltd	855

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

	COÛTS (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)	1 218	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 183
Exponent Inc	94	MKS Inc	133
Morningstar Inc.	68	JTC Plc, 144A	127
Cochlear Ltd	62	Johns Lyng Group Ltd	105
SOL SpA	61	Marlowe Plc	85
Victory Capital Holdings Inc., A	58	Haemonetics Corp	70
Business Engineering Corp.	58	Hirose Electric Co Ltd	65
Triveni Turbine Ltd	55	Installed Building Products Inc	62
FirstService Corp	52	Littelfuse Inc	59
AIA Engineering Ltd	51	Asseco Poland SA	58
CAE Inc	49	IPH Ltd	57
AAON Inc	48	GVS SpA, 144A	53
Simpson Manufacturing Co Inc	44	Enovis Corp	53
Brunswick Corp/DE	43	Valmont Industries Inc	52
Valmont Industries Inc	42	JCU Corp	51
WD-40 Co.	40	Arcosa Inc	50
Baltic Classifieds Group Plc	40	LCI Industries	49
Hirose Electric Co Ltd	39	Norva24 Group AB	48
Dexerials Corp.	38	Odontoprev SA	45
Accelleron Industries AG	37	SEI Investments Co	45
Brady Corp 'A'	37	As One Corp	43
LCI Industries	36	Hansen Technologies Ltd	38
USS Co Ltd	36	Innospec Inc	38
UFP Industries Inc	35	NICE Information Service Co Ltd	36
MSA Safety Inc	32	Kennedy-Wilson Holdings Inc	36
Quaker Chemical Corp	31	Auction Technology Group Plc	35
Onto Innovation Inc	31	Quaker Chemical Corp	33
		DiaSorin SpA	31
		ESCO Technologies Inc	31

FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^

	COÛTS (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)	7 435	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7 633
Tencent Holdings Ltd	540	NVIDIA Corp	2 113
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	487	Microsoft Corp	1 799
AstraZeneca Plc	486	ASML Holding NV	1 098
Microsoft Corp	407	Apple Inc	1 094
Amazon.com Inc	360	L'Oreal SA	980
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	269	Ferrari NV	951
Broadcom Inc	239	Meta Platforms Inc 'A'	936
Alibaba Group Holding Ltd	200	Mastercard Inc	903
ServiceNow Inc	190	Linde Plc	840
Visa Inc., A	182	Sartorius Stedim Biotech	791
Trane Technologies Plc	181	Moncler SpA	778
Apple Inc	174	Veeva Systems Inc 'A'	776
Galderma Group AG	129	Atlas Copco AB	752

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^ (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Intuitive Surgical Inc	121	Autodesk Inc	744
L'Oreal SA	109	Adyen NV, 144A	736
Fujikura Ltd	96	Cadence Design Systems Inc	726
Mastercard Inc	67	IDEXX Laboratories Inc	722
Meta Platforms Inc 'A'	65	ResMed Inc	686
NVIDIA Corp	29	Kingspan Group Plc	639
		Tencent Holdings Ltd	599
		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	568
		AstraZeneca Plc	528
		Zoetis Inc	524
		Mettler-Toledo International Inc.	517
		Constellation Software Inc/Canada	510
		Deckers Outdoor Corp	490
		Partners Group Holding AG	454
		Novo Nordisk A/S	447
		BE Semiconductor Industries NV	435
		CSL Ltd	393
		Amazon.com Inc	350

FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	10 804	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	10 299
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	777	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3 266
Quanta Computer Inc	506	Tencent Holdings Ltd	2 124
Localiza Rent a Car SA	449	Samsung Electronics Co Ltd	1 664
MediaTek Inc	389	SK hynix Inc.	1 279
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	341	HDFC Bank Ltd	1 074
Clicks Group Ltd	324	Alibaba Group Holding Ltd	1 024
HD Hyundai Electric Co Ltd	322	MediaTek Inc	975
Etihad Etisalat Co	309	ICICI Bank Ltd	857
Dino Polska SA, 144A	309	Delta Electronics Inc	790
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	283	Quanta Computer Inc	773
Delta Electronics Inc	265	Meituan 'B', 144A	590
Sieyuan Electric Co Ltd	254	Reliance Industries Ltd	584
Trip.com Group Ltd ADR	240	China Merchants Bank Co Ltd	555
Gold Fields Ltd	236	Titan Co Ltd	531
Samsung Electronics Co Ltd	221	Al Rajhi Bank	520
Tencent Holdings Ltd	205	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	515
HDFC Bank Ltd	203	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	512
Inter & Co Inc 'A'	200	Capitec Bank Holdings Ltd	484
Bank Central Asia Tbk PT	198	Antofagasta Plc	469
		AlA Group Ltd	466
		Shinhan Financial Group Co Ltd	447
		Contemporary Amperex Technology Co Ltd	439
		B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	427
		Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	427
		Mahindra & Mahindra Ltd	417
		Trip.com Group Ltd ADR	417
		MercadoLibre Inc	394

FTGF Franklin European Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Amundi Core MSCI Europe UCITS ETF, FNB	214	Ferrari NV	7 220
ASM International NV	100	ASML Holding NV	5 582
SAP SE	74	Moncler SpA	5 183
Schneider Electric SE	49	L'Oreal SA	4 335
		Kingspan Group Plc	3 991
		Adyen NV, 144A	3 775
		Linde Plc	3 743
		Sartorius Stedim Biotech	3 698
		Partners Group Holding AG	3 663
		Atlas Copco AB	3 581
		Nemetschek SE	3 353
		Novo Nordisk A/S	3 234
		Mettler-Toledo International Inc.	3 203
		Assa Abloy AB	3 114
		Dassault Systemes SE	3 045
		BE Semiconductor Industries NV	2 415
		Schneider Electric SE	2 392
		AstraZeneca Plc	2 288
		Coloplast A/S	1 954
		Hexagon AB	1 824
		Infineon Technologies AG	1 468
		Oxford Nanopore Technologies PLC	1 187
		Galderma Group AG	782

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
UL Solutions Inc 'A'	448	MercadoLibre Inc	1 370
MercadoLibre Inc	32	Intuitive Surgical Inc	1 113
Intuitive Surgical Inc	29	HDFC Bank Ltd ADR	981
Revvity Inc	24	Airtel Africa Plc, 144A	942
Valmont Industries Inc	24	Novonosis Novozymes, B	875
Ecolab Inc	23	Ecolab Inc	817
Xylem Inc/NY	23	Veeva Systems Inc 'A'	816
HDFC Bank Ltd ADR	23	Xylem Inc/NY	798
Veolia Environnement SA	22	Valmont Industries Inc	797
Novonosis Novozymes, B	21	Veolia Environnement SA	767
Veeva Systems Inc 'A'	20	Revvity Inc	669
Tyler Technologies Inc	18	Tyler Technologies Inc	626
Deere & Co	16	Deere & Co	608
Amplifon SpA	14	Halma Plc	584
Halma Plc	14	Stride Inc	545
Stride Inc	13	UL Solutions Inc 'A'	544
Verra Mobility Corp., cat. A	11	Amplifon SpA	488
Illumina Inc	10	Verra Mobility Corp., cat. A	457
Croda International PLC	10	Planet Fitness Inc., cat. A	371
Emirates Central Cooling Systems Corp	10	Illumina Inc	347
Planet Fitness Inc., cat. A	10	Croda International PLC	344
Vistry Group PLC	10	Emirates Central Cooling Systems Corp	340
Exponent Inc	9	Vistry Group PLC	334
MIPS AB	9	MIPS AB	325
		Exponent Inc	292
		Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	279
		Mears Group PLC	207
		Coursera Inc	189

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 2,400 %, éch. 24/09/2028	3 958	BNP Paribas SA, 0,500 %, éch. 19/02/2028	1 654
Cencora Inc., 2,875 %, éch. 22/05/2028	1 501	NatWest Markets PLC, bon EMTN, 4,250 %, éch. 13/01/2028	1 555
Obligation de l'État espagnol, 144A, 5,150 %, éch. 31/10/2028	1 088	Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, éch. 20/03/2028	1 474
Prismian SpA, 3,625 %, éch. 28/11/2028	1 006	OP Corporate Bank plc, 0,375 %, éch. 16/06/2028	1 417
Swedbank AB, série gmt, 4,250 %, éch. 11/07/2028	830	JPMorgan Chase & Co., bon EMTN, 1,638 %, éch. 18/05/2028	1 373
DSV Finance BV, 3,125 %, éch. 06/11/2028	806	Abertis Infraestructuras SA, bon EMTN, 4,125 %, éch. 31/01/2028	1 340
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,625 %, éch. 10/09/2028	300	Santander UK Group Holdings Plc, 3,530 %, éch. 25/08/2028	1 317
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3,500 %, éch. 29/09/2028	300	CEZ AS, bon EMTN, 3,000 %, éch. 05/06/2028	1 292
AIB Group Plc, 2,250 %, éch. 04/04/2028	299	Motability Operations Group Plc, bon EMTN, 0,125 %, éch. 20/07/2028	1 278
Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, éch. 25/01/2028	294	Werfen SA/Spain, 4,625 %, éch. 06/06/2028	1 251
Unicaja Banco SA, 7,250 %, éch. 15/11/2027	208	Caixa Geral de Depositos SA, bon EMTN, 5,750 %, éch. 31/10/2028	1 179
Piraeus Bank SA, 3,000 %, éch. 03/12/2028	199	H Lundbeck A/S, 0,875 %, éch. 14/10/2027	1 159
		Deutsche Lufthansa AG, bon EMTN, 3,750 %, éch. 11/02/2028	1 020
		Prismian SpA, 3,625 %, éch. 28/11/2028	701
		Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 2,400 %, éch. 24/09/2028	651
		Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, éch. 16/07/2028	521
		TeamSystem SpA, régl. S, 6,029 %, éch. 15/02/2028	501
		Abertis France SAS, 1,625 %, éch. 27/11/2027	482
		Italmatch Chemicals SpA, 10,000 %, éch. 06/02/2028	410
		AIB Group Plc, 2,250 %, éch. 04/04/2028	395
		Verisure Holding AB, 9,250 %, éch. 15/10/2027	327
		Carrier Global Corp., 4,125 %, éch. 29/05/2028	311
		iliad SA, 1,875 %, éch. 11/02/2028	289

Franklin Responsible Income 2029 Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Obligation de l'État espagnol, 3,500 %, éch. 31/05/2029	1 043	Aroundtown SA, 4,800 %, éch. 16/07/2029	631
Certificati di Credito del Tesoro italiano / CCTS-eu, série EU, 144A, 2,753 %, éch. 15/04/2029	1 011	NatWest Group PLC, bon EMTN, 4,771 %, éch. 16/02/2029	628
Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 0,000 %, éch. 25/11/2029	900	Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, bon EMTN, 1,875 %, éch. 18/06/2029	565
Booking Holdings Inc., 4,250 %, éch. 15/05/2029	527	Caixa Geral de Depositos SA, bon EMTN, 5,750 %, éch. 31/10/2028	535
Cencora Inc., 2,875 %, éch. 22/05/2028	500	Magnum Icc Finance BV, bon EMTN, 2,750 %, éch. 26/02/2029	499
Deutsche Bank AG, 3,000 %, éch. 16/06/2029	500	BNP Paribas SA, 1,125 %, éch. 17/04/2029	481
Magnum Icc Finance BV, bon EMTN, 2,750 %, éch. 26/02/2029	498	ZF Europe Finance BV, bon EMTN, 4,750 %, éch. 31/01/2029	471
Obligation d'État de la République française, obligation assimilable du Trésor, série OAT, 144A, 0,500 %, éch. 25/05/2029	467	Heimstaden Bostad Treasury BV, bon EMTN, 0,750 %, éch. 06/09/2029	439
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3,500 %, éch. 29/09/2028	300	Iliad SA, 5,375 %, éch. 15/02/2029	421
Logicor Financing Sarl, 4,250 %, éch. 18/07/2029	102	Amber Finco PLC, régl. S., 6,625 %, éch. 15/07/2029	420
Piraeus Bank SA, 3,000 %, éch. 03/12/2028	100	Lloyds Banking Group plc, bon EMTN, 4,500 %, éch. 11/01/2029	418
		Abertis Infraestructuras SA, bon EMTN, 4,125 %, éch. 07/08/2029	413
		Air France-KLM, bon EMTN, 4,625 %, éch. 23/05/2029	413
		Coty Inc., 5,750 %, éch. 15/09/2028	412
		Deutsche Lufthansa AG, bon EMTN, 3,500 %, éch. 14/07/2029	304
		Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, éch. 15/09/2028	288
		Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, éch. 13/09/2029	283
		Valeo SE, bon EMTN, 5,875 %, éch. 12/04/2029	210
		Banca Transilvania SA, bon EMTN, 8,875 %, éch. 27/04/2027	208
		Birkenstock Financing Sarl, régl. S, 5,250 %, éch. 30/04/2029	203
		United Group BV, 6,286 %, éch. 01/02/2029	200

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Franklin Responsible Income 2029 Fund^ – (suite)

PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
La Doria SpA, régl. S, 6,686 %, éch. 12/11/2029	200
TeamSystem SpA, régl. S, 3,500 %, éch. 15/02/2028	200
Fiberco SpA, 1,625 %, éch. 18/01/2029	185
Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, éch. 18/09/2027	170
Ayvens SA, 4,875 %, éch. 06/10/2028	106

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
Telefonica Europe BV, 6,135 %, perpétuelle	108	Banco de Sabadell SA, bon EMTN, 3,500 %, éch. 27/05/2031	102
Alexandrite Monnet UK Holdco Plc, 10,500 %, éch. 15/05/2029	108		
Autostrade per l'Italia SpA, 4,750 %, éch. 24/01/2031	107		
Benteler International AG, 7,250 %, éch. 15/06/2031	107		
Piraeus Bank SA, 5,375 %, éch. 18/09/2035	106		
Unicaja Banco SA, 5,500 %, éch. 22/06/2034	106		
Obligation internationale de l'État roumain, 5,375 %, éch. 22/03/2031	106		
Nexans SA, 4,250 %, éch. 11/03/2030	104		
SNF Group SACA, 4,500 %, éch. 15/03/2032	104		
Prysmian SpA, 3,875 %, éch. 28/11/2031	103		
Carnival Plc, 4,125 %, éch. 15/07/2031	103		
OTP Bank Nyrt, 4,250 %, éch. 16/10/2030	103		
Getlink SE, 4,125 %, éch. 15/04/2030	103		
Iren SpA, 4,500 %, perpétuelle	103		
New Immo Holding SA, 4,875 %, éch. 08/12/2028	103		
EDP SA, 4,500 %, éch. 27/05/2055	102		
Kapla Holding SAS, 5,000 %, éch. 30/04/2031	102		
Obligation internationale de l'État ivoirien, 5,250 %, éch. 22/03/2030	102		
Ibercaja Banco SA, 4,125 %, éch. 18/08/2036	102		
Banco de Sabadell SA, bon EMTN, 3,500 %, éch. 27/05/2031	102		
doValue SpA, 5,375 %, éch. 15/11/2031	102		
Edenred SE, 3,625 %, éch. 13/06/2031	101		
Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, éch. 15/10/2031	101		
Jyske Bank A/S, 3,500 %, éch. 19/11/2031	101		
Nykredit Realkredit A/S, 3,500 %, échéance le 10/07/2031	101		
Banca Comerciala Romana SA, 4,000 %, éch. 25/11/2031	101		
Nexi SpA, 3,875 %, éch. 21/05/2031	101		
Energo – Pro as, 6,450 %, éch. 15/04/2031	100		
Électricité de France SA, 4,375 %, perpétuelle	100		
Erste Group Bank AG, 3,625 %, éch. 26/11/2035	100		
Mundys SpA, 3,700 %, éch. 29/09/2031	100		
Sunrise HoldCo IV BV, 3,875 %, éch. 15/06/2029	100		
Holding d'infrastructures des métiers de l'environnement SAS, 3,875 %, éch. 31/01/2031	100		
Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, éch. 15/01/2031	100		
Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, perpétuelle	100		
Volkswagen International Finance NV, 4,375 %, perpétuelle	100		
Obligation internationale de l'État de Macédoine du Nord, 3,875 %, éch. 21/01/2030	100		
Goldstory SAS, 6,750 %, éch. 01/02/2030	99		
IQVIA Inc., 2,875 %, éch. 15/06/2028	99		
SoftBank Group Corp., 5,750 %, éch. 08/07/2032	99		
Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,375 %, éch. 15/04/2029	99		
WMG Acquisition Corp., 2,250 %, éch. 15/08/2031	96		
IPD 3 BV, 5,500 %, éch. 15/06/2031	95		
Vmed O2 UK Financing I Plc, 3,250 %, éch. 31/01/2031	94		
Engie SA, 1,875 %, perpétuelle	92		
X3G Mergeco SpA, 7,000 %, éch. 15/05/2030	91		
CTP NV, 1,500 %, éch. 27/09/2031	90		
Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, éch. 28/02/2030	90		
Obligation internationale de l'État chilien, 0,830 %, éch. 02/07/2031	89		
CPI Property Group SA, 1,500 %, éch. 27/01/2031	85		

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	84 300	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	84 276
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 18/08/2025	49 582	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 18/08/2025	49 600
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 15/08/2025	30 696	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 15/08/2025	30 700
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 12/08/2025	23 497	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 12/08/2025	23 500
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 13/08/2025	17 498	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 13/08/2025	17 500
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 20/01/2026	14 114	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 20/01/2026	14 120
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/01/2026	14 113	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/01/2026	14 115
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/12/2025	14 028	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/12/2025	14 030
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 26/01/2026	13 975	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 26/01/2026	13 980
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 29/01/2026	13 958	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 29/01/2026	13 960
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 22/10/2025	13 928	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 22/10/2025	13 930
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 27/01/2026	13 888	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 27/01/2026	13 890
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 15/01/2026	13 823	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 15/01/2026	13 825
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 28/01/2026	13 798	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 28/01/2026	13 800
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/10/2025	13 738	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 16/10/2025	13 740
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 15/12/2025	13 685	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 15/12/2025	13 690
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 10/12/2025	13 678	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 10/12/2025	13 680

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^ – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 21/10/2025	13 668	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 21/10/2025	13 670
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 11/12/2025	13 653	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 11/12/2025	13 655
AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 12/12/2025	13 648	AutoNation Inc., 0,000 %, éch. 12/12/2025	13 650

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	16 702	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	15 638
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 04/07/2025	825	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 07/04/2025	825
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 10/02/2025	520	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 10/02/2025	524
Gruppo San Donato SPA, 6,500 %, éch. 31/10/2031	416	Petroleos Mexicanos, 5,950 %, éch. 28/01/2031	386
RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, éch. 01/08/2029	374	Dufry One BV, 3,375 %, éch. 15/04/2028	230
Petroleos Mexicanos, 5,950 %, éch. 28/01/2031	332	Commerzbank AG, 6,125 %, perpétuelle	230
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,375 %, éch. 09/05/2030	329	Deutsche Bank AG, série 2020, 6,000 %, perpétuelle	200
Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, éch. 15/10/2031	295	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 22/04/2025	200
CPI Property Group SA, 1,500 %, éch. 27/01/2031	286	White Cap Buyer LLC, 144A, 6,875 %, éch. 15/10/2028	190
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, éch. 16/07/2026	276	Carnival Corp., 144A, 5,750 %, éch. 01/03/2027	167
Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, éch. 21/11/2030	263	CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, éch. 01/02/2028	164
PRA Group Inc., 144A, 8,875 %, éch. 31/01/2030	258	Snap Inc., 144A, 6,875 %, éch. 01/03/2033	152
Benteler International AG, 7,250 %, éch. 15/06/2031	240	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 144A, 5,125 %, éch. 01/10/2029	148
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc., 5,500 %, éch. 15/05/2033	239	Kier Group Plc, 9,000 %, éch. 15/02/2029	142
Jane Street Group / JSG Finance Inc., 144A, 6,125 %, éch. 01/11/2032	239	PRA Group Inc., 144A, 8,875 %, éch. 31/01/2030	138
FIS Fabbria Italiana Sintetici SpA, 5,279 %, éch. 05/02/2031	238	Air France-KLM, 8,125 %, éch. 31/05/2028	132
Mundys SpA, 3,700 %, éch. 29/09/2031	233	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC 144A, 6,000 %, éch. 15/09/2028	130
Constellium SE, 3,125 %, éch. 15/07/2029	220	Telefonica Europe BV, 7,125 %, perpétuelle	128
Dufry One BV, 3,375 %, éch. 15/04/2028	220	Benteler International Austria GmbH, régl. S, 9,375 %, éch. 15/05/2028	124
Commerzbank AG, 6,125 %, perpétuelle	220	Assemblin Caverion Group AB, 6,250 %, éch. 01/07/2030	123

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	18 554	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	16 555
Apple Inc	6 994	Amazon.com Inc	1 605
Microsoft Corp	6 796	Netflix Inc	1 231
NVIDIA Corp	5 547	AppLovin Corp., A	1 129
Alphabet Inc	4 222	Alphabet Inc	1 099
Amazon.com Inc	4 133	Oracle Corp	926
Meta Platforms Inc 'A'	4 031	Apple Inc	920
Broadcom Inc	3 904	NVIDIA Corp	911
Tesla Inc	2 900	Salesforce Inc	888
Eli Lilly & Co	2 726	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	839
Mastercard Inc	2 718	Meta Platforms Inc 'A'	827
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	2 600	Shopify Inc – catégorie A	808
Visa Inc., A	2 168	Eli Lilly & Co	752
Netflix Inc	1 796	DoorDash Inc	640
Advanced Micro Devices Inc.	1 625	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 07/04/2025	636
Costco Wholesale Corp	1 573	Mastercard Inc	633
AbbVie Inc	1 510	Broadcom Inc	632
GE Vernova Inc	1 418	General Electric Co	631
Oracle Corp	1 377	Visa Inc., A	622
Lam Research Corp	1 347	Microsoft Corp	608
Cadence Design Systems Inc	1 337	Waste Connections Inc	591
ServiceNow Inc	1 306	Progressive Corp/The	516
Trane Technologies Plc	1 259	Chipotle Mexican Grill Inc., A	486
Arista Networks Inc	1 105	CoStar Group Inc	482
		Tesla Inc	447
		Spotify Technology SA	437
		S&P Global Inc	436

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	194 549	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	154 982
Citigroup Inc	25 441	Walmart Inc	11 867
Alphabet Inc., A	22 620	Alphabet Inc., A	10 049
Cisco Systems Inc	20 146	Citigroup Inc	9 808
Microsoft Corp	19 768	Johnson Controls International plc	7 211
Exxon Mobil Corp	17 902	Cisco Systems Inc	7 076
Philip Morris International Inc	17 603	Exxon Mobil Corp	6 653
Amazon.com Inc	17 422	Seagate Technology Holdings Plc	6 332
Walmart Inc	16 943	General Motors Co	6 205
Coca-Cola Co/The	16 541	Bank of America Corp	6 187
Bank of America Corp	16 467	RTX Corp	6 145
Capital One Financial Corp	16 210	Amazon.com Inc	6 144
NextEra Energy Inc	15 914	Philip Morris International Inc	6 081
McKesson Corp	15 148	Coca-Cola Co/The	6 034
General Motors Co	14 728	NextEra Energy Inc	5 994
PulteGroup Inc	13 956	McKesson Corp	5 932
Thermo Fisher Scientific Inc	13 790	Microsoft Corp	5 867

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Honeywell International Inc	12 998	Capital One Financial Corp	5 764
RTX Corp	12 601	Thermo Fisher Scientific Inc	5 203
Charles Schwab Corp/The	12 299	PulteGroup Inc	5 188
Accenture Plc, A	12 179	Regeneron Pharmaceuticals Inc	4 430
Procter & Gamble Co/The	11 835	Charles Schwab Corp/The	4 305
Regeneron Pharmaceuticals Inc	11 214		
Corteva Inc	10 573		
Southwest Airlines Co	10 550		
T-Mobile US Inc	10 391		
CRH Plc	10 300		
FedEx Corp	10 145		
UnitedHealth Group Inc	10 058		
PNC Financial Services Group Inc/The	9 976		
Johnson Controls International plc	9 879		
Allstate Corp/The	9 876		
Northrop Grumman Corp	9 797		
CME Group Inc	9 468		
Goldman Sachs Group Inc/The	9 244		
Freeport-McMoRan Inc	9 216		
Sanofi SA	9 108		

FTGF Putnam Balanced Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 20/02/2026	21 100	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 20/02/2026	21 102
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 25/02/2026	18 687	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 25/02/2026	18 689
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 19/02/2026	17 941	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 19/02/2026	17 943
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 18/02/2026	17 575	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 18/02/2026	17 577
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 27/02/2026	17 438	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 27/02/2026	17 440
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 24/02/2026	17 394	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 24/02/2026	17 396
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 17/02/2026	17 262	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 17/02/2026	17 269
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 09/02/2026	17 234	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 09/02/2026	17 239
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 11/02/2026	17 179	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 11/02/2026	17 181
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 23/02/2026	17 067	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 23/02/2026	17 072
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 10/02/2026	16 860	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 10/02/2026	16 862
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 26/02/2026	16 082	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 26/02/2026	16 084
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 13/02/2026	16 024	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 13/02/2026	16 026
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 03/02/2026	15 553	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 03/02/2026	15 555
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 30/01/2026	14 436	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 30/01/2026	14 437
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 02/02/2026	14 403	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 02/02/2026	14 407
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 06/02/2026	13 959	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 06/02/2026	13 960
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 05/02/2026	13 407	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 05/02/2026	13 408
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 12/02/2026	13 107	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 12/02/2026	13 108
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 29/01/2026	12 974	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 29/01/2026	12 975
Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 04/02/2026	12 736	Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 04/02/2026	12 737
		Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 28/01/2026	12 329
		Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 20/01/2026	12 233
		Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 27/01/2026	11 099
		Obligations à prime d'émission de la Federal Home Loan Bank, coupon zéro, éch. 22/01/2026	10 877

FTGF Putnam Global Healthcare Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	1 115	AstraZeneca Plc	210
Eli Lilly & Co	379	Boston Scientific Corp	202
UnitedHealth Group Inc	295	Roche Holding AG	189
Johnson & Johnson	256	Medtronic Plc	183
AbbVie Inc	236	Innoviva Inc	173
Novo Nordisk A/S	228	Sanofi SA	168
Intuitive Surgical Inc	221	Thermo Fisher Scientific Inc	168
Merck & Co Inc	216	Novartis AG	155

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

Politique de rémunération OPCVM V (non auditée)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD	PRINCIPAUX ACHATS	COÛTS (en milliers) USD
Abbott Laboratories	141	Abbott Laboratories	88
McKesson Corp	137	Sanofi SA	79
Ascendis Pharma A/S ADR	128	Merck & Co Inc	79
Vertex Pharmaceuticals Inc	111	AstraZeneca Plc	78
Gilead Sciences Inc	107	Regeneron Pharmaceuticals Inc	68
Becton Dickinson & Co	100	Becton Dickinson & Co	64
Regeneron Pharmaceuticals Inc	93	McKesson Corp	63
Cardinal Health Inc	80	Danaher Corp	60
CVS Health Corp	75	Thermo Fisher Scientific Inc	58
Bristol-Myers Squibb Co.	71	Boston Scientific Corp	53
HCA Healthcare Inc	69	Intuitive Surgical Inc	52
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	939	AbbVie Inc	49
Innoviva Inc	186	Cigna Group/The	46
Eli Lilly & Co	149	Humana Inc	44
Novo Nordisk A/S	105	EssilorLuxottica SA	42
UnitedHealth Group Inc	103	IQVIA Holdings Inc	37
Medtronic Plc	92	Verona Pharma PLC	37
Roche Holding AG	91	Gilead Sciences Inc	37
Ascendis Pharma A/S ADR	91	Galderma Group AG	36
		Takeda Pharmaceutical Co Ltd	36

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 compartiment 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 2025*, **, ***	7 614 692€
Montant total de la rémunération variable payée par FTIS et ses délégués au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025*, **, ***	7 503 165€
Effectifs de FTIS et de ses délégués au 30 septembre 2025	508
Montant total des rémunérations versées par FTIS et ses délégués aux cadres supérieurs au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025*, **, ***	4 401 983€
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 2025*, **, ***	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 2025.
- ** 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 2025.
- *** Les délégués sont des entités de gestion de portefeuille soumises à des exigences réglementaires tout aussi applicables que celles prévues par 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 2026 :

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	175 000	175 000	8,46 %
HSBC Bank (États-Unis)	Royaume-Uni	140 000	140 000	6,77 %
JP Morgan Securities LLC	États-Unis	150 000	150 000	7,26 %
Royal Bank of Canada	Canada	50 000	50 000	2,42 %
TD Securities (USA) LLC	Canada	111 087	111 087	5,37 %
		626 087	626 087	30,28 %

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 2026 :

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	638 753\$

* Lorsqu'il y a moins de dix émetteurs de sûretés à la clôture de l'exercice, 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 2026 :

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	638 753\$

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 2026 :

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	—	626 087\$	—	—	—	—	—	626 087\$
	Garanties non monétaires reçues	—	—	—	30 981\$	56 639\$	551 133\$	—	638 753\$

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 2026 sont détenues auprès de The Bank of New York Mellon sur 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 Compartiment.

Annexe : Informations sur les personnes liées (non auditées)

Au cours de l'exercice financier clos le 28 février 2026, 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 334 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 2026 se sont élevés à 62 191 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 2026, The Bank of New York Mellon (banque institutionnelle) 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 788 998 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 34 896 millions USD, ce qui représente 7,86 % 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 Compartiment classé en vertu de l'article 8 du SFDR (un « Compartiment article 8 ») ou en vertu de l'article 9 du SFDR (un « Compartiment 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 Compartiment 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 »)

Identifiant d'entité juridique :
549300WRHLJECFCSP797



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,95 % 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 (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
 - questions sociales et de personnel (indicateur PIN n° 10) ;
 - armes controversées (indicateur PIN n° 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 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.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

produit financier sont atteintes.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables et apparentées était établie à 4,47 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	134,44	97,50%	121,92	96,00%	109,18	64,62%	121,00	95,90%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	175,99	100,00%	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%	98,50%	0,00%	19,72%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,50%	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 des eaux usées, 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 ».

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 ?

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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Fannie Mae Pool	Finance	11,74%	États-Unis
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Finance	8,40%	États-Unis
United States Treasury Note/Bond	Obligations d'État	7,48%	États-Unis
GOVT NATL MORTG ASSN	Agences	5,49%	États-Unis
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Finance	3,16%	Irlande
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agences	2,56%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Finance	1,81%	États-Unis
WELLS FARGO & CO	Finance	1,53%	États-Unis
Fannie Mae Pool	Agences	1,49%	États-Unis
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Finance	1,28%	États-Unis
U S TREASURY NOTE/BOND I/L	Obligations d'État	1,26%	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	1,13%	États-Unis
CITIGROUP INC	Finance	1,03%	États-Unis
UBS GROUP AG	Finance	1,00%	Suisse
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Agences	0,99%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

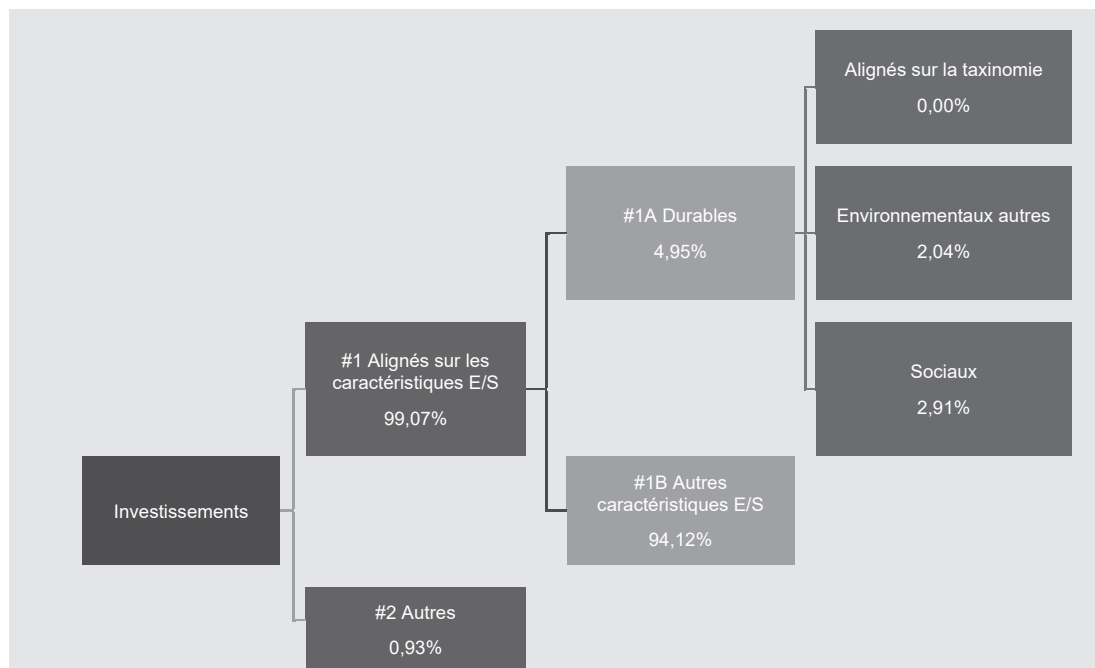
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 4,95 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,07 % des investissements du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par celui-ci. La portion restante (0,93 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 4,95 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,07%	99,31%	94,20%	92,20%
#2 Autres	0,93%	0,69%	5,80%	7,80%
#1A Durables	4,95%	1,37%	3,55%	3,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	94,12%	97,94%	90,65%	88,90%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	2,04%	1,37%	3,55%	3,30%
Sociaux	2,91%	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	55,60%
Obligations d'État	22,90%
Énergie	4,37%
Santé	4,12%
Services de communication	4,06%
Technologies de l'information	2,13%
Biens de consommation discrétionnaire	1,83%
Services aux collectivités	1,76%
Industrie	1,07%
Immobilier	0,72%
Biens de consommation courante	0,36%
Matériaux	0,14%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	44,51%
Obligations d'État	22,90%
Banques	6,86%
Pétrole, gaz et combustibles	4,37%
Marchés financiers	3,76%
Prestataires et services de soins de santé	1,66%
Médias	1,51%
Services de télécommunications diversifiés	1,37%
Produits pharmaceutiques	1,18%
Services publics d'électricité	1,13%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	0,85%
Biotechnologie	0,75%
Services de télécommunications sans fil	0,68%
Commerce généraliste	0,68%
Logiciels	0,68%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



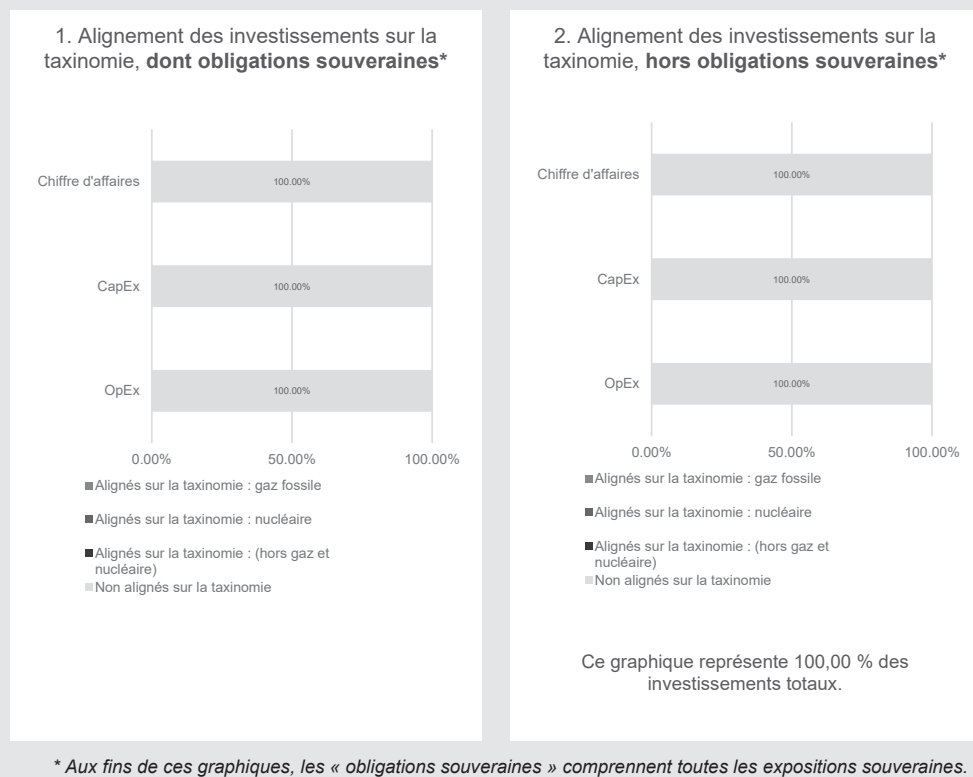
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 2,04 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 0,93 % 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 a cherché à investir au moins 20 % de sa valeur liquidative dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuaient à la réalisation d'au moins un des huit objectifs de développement durable des Nations unies (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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 4,47 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 (WACI) globale du compartiment s'établissait à 72,6 % de celle de l'indice de référence.
- C. L'allocation du compartiment en émetteurs et en émissions alignés sur les ODD était de 30,3 %.
- D. Au 28 février 2026, le compartiment avait consacré 4,47 % 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 ?

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 Western Asset US Core Plus Bond Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
472PNIHDHJOEBNUD0P21

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7,05 % 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.

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.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 4,99 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	176,13	95,00%	817,96	63,34%	151,54	72,43%	149,90	93,20%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	164,94	100,00%	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%	96,00%	0,00%	38,08%	0,00%	72,48%	0,00%	92,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,75%	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 des eaux usées, 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, 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 ?

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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Finance	10,91%	États-Unis
Fannie Mae Pool	Finance	7,63%	États-Unis
GOVT NATL MORTG ASSN	Agences	5,55%	États-Unis
United States Treasury Note/Bond	Obligations d'État	3,46%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Finance	1,74%	États-Unis
CITIGROUP INC	Finance	1,66%	États-Unis
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Finance	1,48%	États-Unis
Fannie Mae Pool	Agences	1,32%	États-Unis
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agences	1,26%	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	1,15%	États-Unis
Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd Financials 1.11% Jersey Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	1,10%	États-Unis
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAPITAL	Services de communication	0,90%	États-Unis
BANK 2017-BNK7	Finance	0,88%	États-Unis
Subway Funding LLC	Finance	0,85%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

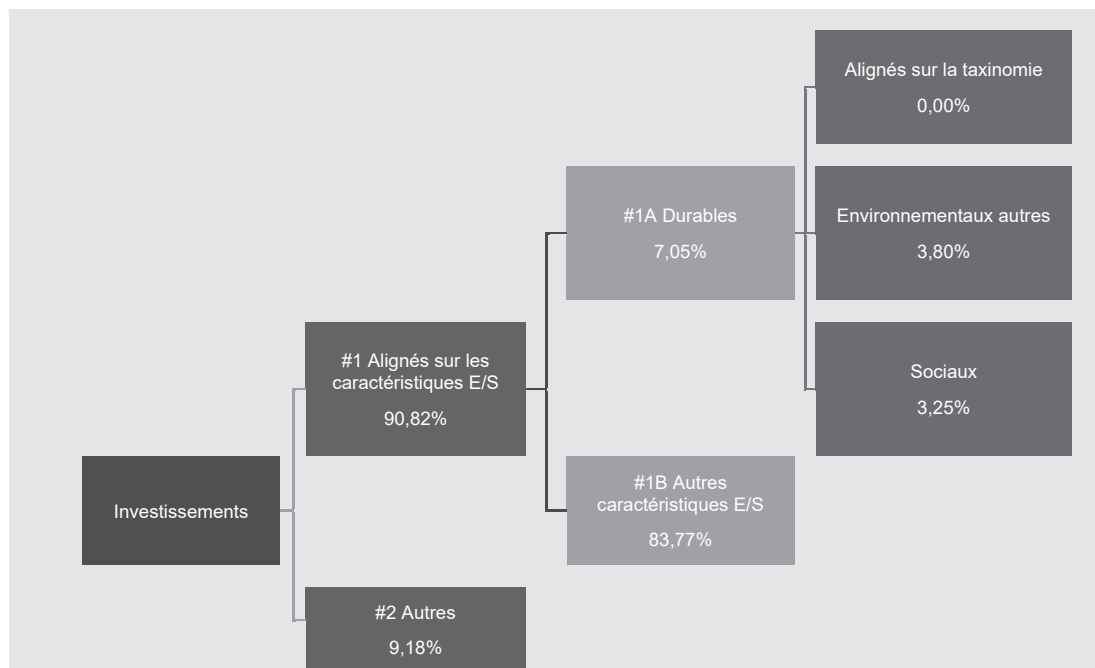
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 7,05 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

90,82 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (9,18 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 7,05 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	90,82%	89,25%	97,77%	95,20%
#2 Autres	9,18%	10,75%	2,23%	4,80%
#1A Durables	7,05%	2,42%	3,68%	3,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	83,77%	86,83%	94,09%	91,90%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	3,80%	2,42%	3,68%	3,30%
Sociaux	3,25%	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	52,19%
Obligations d'État	16,68%
Services de communication	5,14%
Énergie	4,11%
Santé	3,76%
Biens de consommation discrétionnaire	2,42%
Industrie	1,75%
Services aux collectivités	1,51%
Technologies de l'information	1,20%
Immobilier	1,04%
Matériaux	0,94%
Biens de consommation courante	0,09%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	41,02%
Obligations d'État	16,68%
Banques	6,89%
Pétrole, gaz et combustibles	3,98%
Marchés financiers	3,30%
Médias	2,35%
Services de télécommunications diversifiés	1,59%
Prestataires et services de soins de santé	1,46%
Produits pharmaceutiques	1,10%
Services publics d'électricité	1,02%
Hôtels, restaurants et loisirs	1,02%
FPI diversifiées	0,71%
Services de télécommunications sans fil	0,71%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	0,70%
Équipements et fournitures de soins de santé	0,63%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



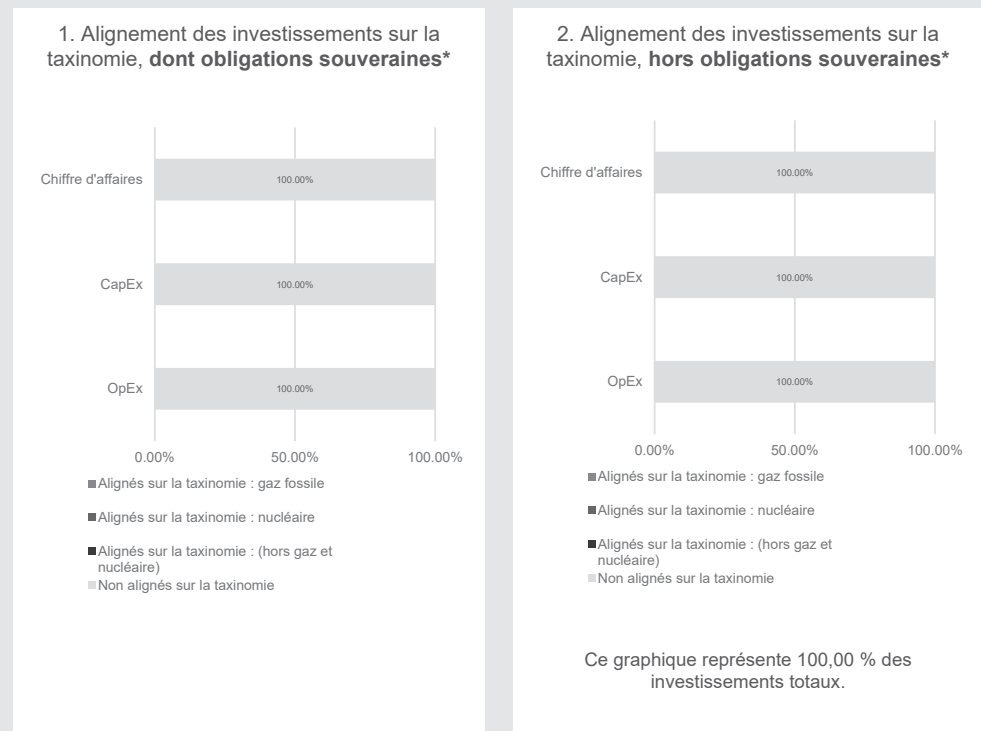
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 3,80 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 9,18 % 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 a cherché à investir au moins 20 % de sa valeur liquidative dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuaient à la réalisation d'au moins un des huit objectifs de développement durable des Nations unies (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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 4,99 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 (WACI) globale du compartiment s'établissait à 76,2 % de celle de l'indice de référence.
- C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 32,5 %.
- D. Au 28 février 2026, le compartiment avait consacré 4,99 % 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 ?

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 Western Asset Global Multi Strategy Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
5493004ZO0T2R3JB1A61

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10,01 % 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 (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
 - questions sociales et de personnel (indicateur PIN n° 10) ;
 - armes controversées (indicateur PIN n° 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 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.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

produit financier sont atteintes.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 7,31 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	137,99	84,75%	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	185,58	100,00%	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%	92,00%	0,00%	49,53%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	93,00%	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 des eaux usées, 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.

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 ?

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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
United States Treasury Note/Bond	Obligations d'État	19,71%	États-Unis
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Obligations d'État	4,62%	Allemagne
MEXICAN FIXED RATE BONDS	Obligations d'État	2,31%	Mexique
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Obligations d'État	2,17%	Afrique du Sud
POLAND GOVERNMENT	Obligations d'État	1,31%	Pologne
Whitbread Group PLC	Biens de consommation discrétionnaire	1,06%	Royaume-Uni
BANCO SANTANDER SA	Finance	1,00%	Espagne
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Obligations d'État	0,97%	Brésil
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finance	0,85%	Royaume-Uni
BNP PARIBAS SA	Finance	0,84%	France
Franklin Templeton Qualified Investor Funds II Plc- Western Asset India Bond Fund	Finance	0,82%	Irlande
Greene King Finance PLC	Finance	0,81%	Royaume-Uni
MARSTONS ISSUER PLC	Finance	0,78%	Royaume-Uni
BANK OF AMERICA CORP	Finance	0,73%	États-Unis
CTP NV	Immobilier	0,70%	Pays-Bas



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

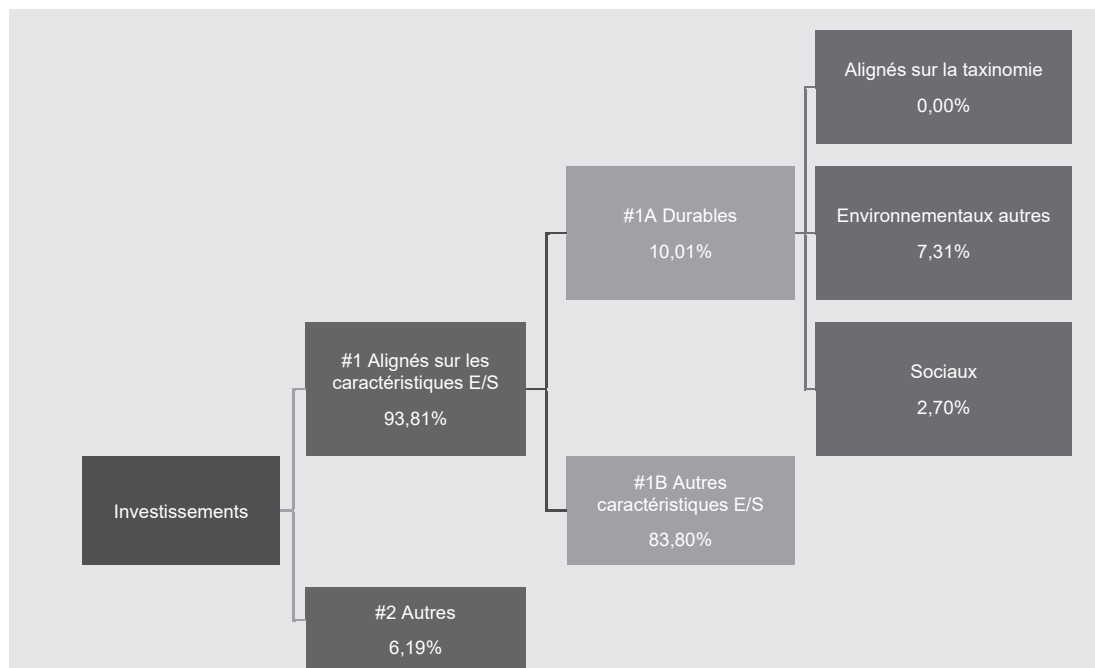
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 10,01 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

93,81 % des investissements du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par celui-ci. La portion restante (6,19 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 10,01 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,81%	93,95%	99,25%	85,60%
#2 Autres	6,19%	6,05%	0,75%	14,40%
#1A Durables	10,01%	2,76%	4,39%	2,20%
#1B Autres caractéristiques E/S	83,80%	91,19%	94,86%	83,40%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	7,31%	2,76%	4,39%	2,20%
Sociaux	2,70%	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	35,85%
Finance	28,40%
Biens de consommation discrétionnaire	6,67%
Énergie	4,68%
Services de communication	4,63%
Industrie	4,44%
Technologies de l'information	1,92%
Immobilier	1,78%
Matériaux	1,71%
Santé	1,68%
Services aux collectivités	1,38%
Biens de consommation courante	0,68%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	35,85%
Services financiers	14,71%
Banques	9,94%
Pétrole, gaz et combustibles	4,20%
Hôtels, restaurants et loisirs	3,56%
Marchés financiers	2,16%
Compagnies aériennes de transport de passagers	1,65%
Médias	1,50%
Services et approvisionnements commerciaux	1,31%
Commerce généraliste	1,29%
Produits pharmaceutiques	1,27%
Gestion et promotion immobilières	1,22%
Pièces automobiles	1,17%
Services de télécommunications sans fil	1,14%
Équipements de communications	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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



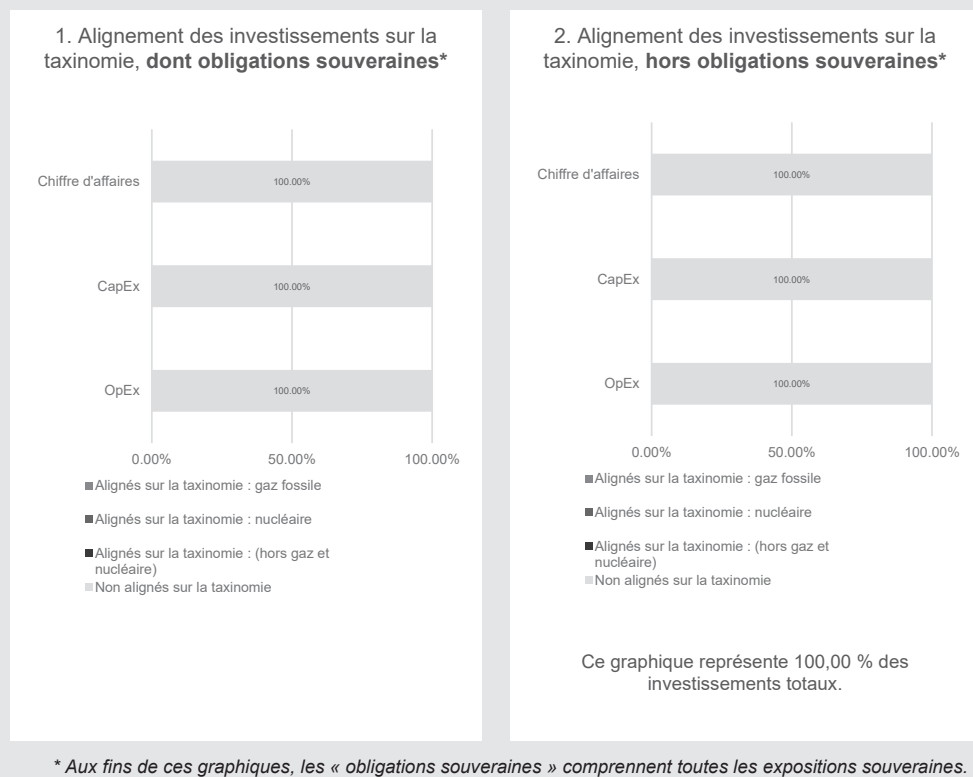
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 7,31 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 6,19 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs dépourvus de notation ESG et non assortis 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 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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 7,31 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 (WACI) globale du compartiment s'établissait à 79,2 % de celle de l'indice de référence.
- C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 35,6 % en valeur de marché.
- 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 ?

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 Western Asset US High Yield Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493005YY2WWVLYH2080



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,37 % 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 :
 - intensité de gaz à effet de serre (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
 - questions sociales et de personnel (PIN n° 10) ;
 - armes controversées (PIN n° 14) ;
 - pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (PIN n° 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.

● 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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

produit financier sont atteintes.

performance des indicateurs pendant la période de référence. L'indicateur PIN n° 16 n'a pas trouvé à s'appliquer, car le compartiment n'a pas investi dans des titres souverains au cours de la période sous revue.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 2,74 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	174,73	71,50%	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%	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%	79,75%	0,00%	71,46%	0,00%	73,78%	0,00%	72,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	84,50%	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	79,75%	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 des eaux usées, 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.

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.

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.

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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Matériaux	2,02%	Canada
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	Santé	1,77%	États-Unis
Mcclatchy Media Co LLC	Finance	1,58%	États-Unis
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	Services de communication	1,57%	États-Unis
DISH DBS CORP	Services de communication	1,46%	États-Unis
Venture Global LNG Inc	Énergie	1,46%	États-Unis
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Finance	1,29%	Irlande
ECHOSTAR CORP	Services de communication	1,23%	États-Unis
CSC HOLDINGS LLC	Services de communication	1,21%	États-Unis
Venture Global Plaquemines LNG LLC	Services aux collectivités	1,13%	États-Unis
CARNIVAL CORP	Biens de consommation discrétionnaire	1,05%	États-Unis
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV	Santé	1,03%	Pays-Bas
Bausch Health Cos Inc	Santé	1,03%	Canada
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finance	1,01%	Royaume-Uni
MICHAELS COS INC/THE	Biens de consommation discrétionnaire	1,00%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

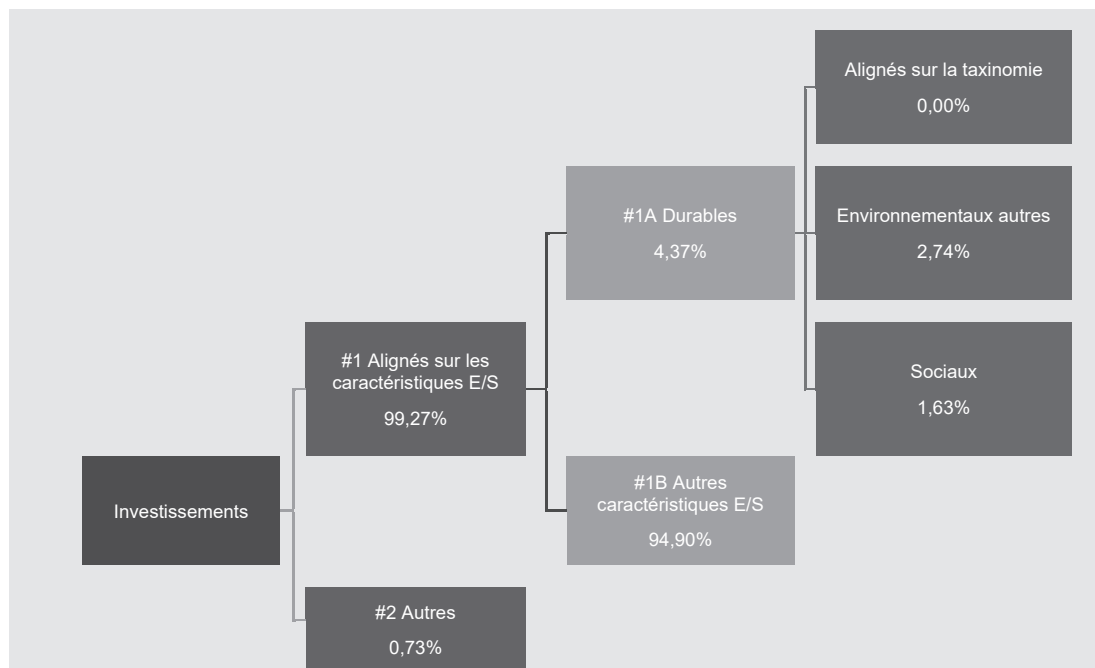
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 4,37 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,27 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (0,73 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 4,37 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,27%	98,45%	91,20%	89,00%
#2 Autres	0,73%	1,55%	8,80%	11,00%
#1A Durables	4,37%	2,03%	3,08%	5,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	94,90%	96,42%	88,12%	83,70%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	2,74%	2,03%	3,08%	5,30%
Sociaux	1,63%	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	25,49%
Biens de consommation discrétionnaire	15,92%
Industrie	12,16%
Services de communication	12,04%
Santé	8,99%
Énergie	8,14%
Technologies de l'information	5,48%
Matériaux	3,39%
Services aux collectivités	3,08%
Immobilier	2,88%
Biens de consommation courante	1,22%
Obligations d'État	0,48%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	16,03%
Médias	8,60%
Pétrole, gaz et combustibles	7,53%
Hôtels, restaurants et loisirs	6,55%
Banques	5,16%
Prestataires et services de soins de santé	4,61%
Pièces automobiles	3,54%
Produits pharmaceutiques	3,31%
Distribution spécialisée	2,62%
Métaux et exploitations minières	2,23%
Aérospatial et défense	2,03%
Logiciels	2,00%
Marchés financiers	1,75%
Services et approvisionnements commerciaux	1,73%
Compagnies aériennes de transport de passagers	1,62%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



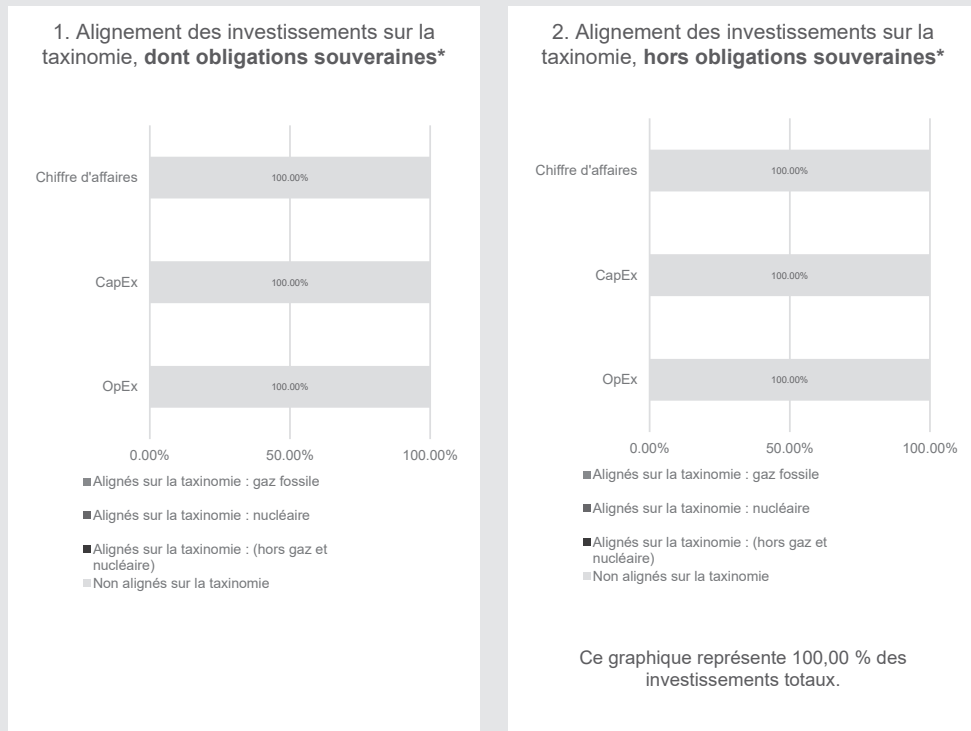
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 2,74 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 0,73 % 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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 2,74 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 75,9 % de celle de l'indice de référence.

B. L'allocation du compartiment en émetteurs et en émissions alignés sur les ODD était de 28,9 % en valeur de marché. C. Le compartiment n'a pas investi dans des 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 ?

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 Western Asset Global High Yield Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493004GEBFENJC57G38



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 et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7,93 % 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 (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
- questions sociales et de personnel (indicateur PIN n° 10) ;
- armes controversées (indicateur PIN n° 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 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.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

produit financier sont atteintes.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 4,79 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	172,71	74,00%	160,71	77,00%	213,05	63,38%	287,10	83,60%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	183,53	100,00%	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%	84,00%	0,00%	17,84%	0,00%	64,11%	0,02%	82,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	88,00%	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 des eaux usées, 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.

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 ?

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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
ECHOSTAR CORP	Services de communication	1,94%	États-Unis
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Matériaux	1,88%	Canada
CARNIVAL PLC	Biens de consommation discrétionnaire	1,63%	États-Unis
MARSTONS ISSUER PLC	Finance	1,60%	Royaume-Uni
Turkiye Government International Bond	Obligations d'État	1,55%	Turquie
CSC HOLDINGS LLC	Services de communication	1,48%	États-Unis
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	1,28%	Italie
Venture Global LNG Inc	Énergie	1,20%	États-Unis
ALTICE FINANCING SA	Services de communication	1,20%	Luxembourg
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV	Santé	1,19%	Pays-Bas
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX	Finance	1,17%	États-Unis
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAPITAL	Services de communication	1,16%	États-Unis
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	Santé	1,16%	États-Unis
Ivory Coast Government International Bond	Obligations d'État	1,14%	Côte d'Ivoire
REPUBLIC OF ARGENTINA	Obligations d'État	1,10%	Argentine



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

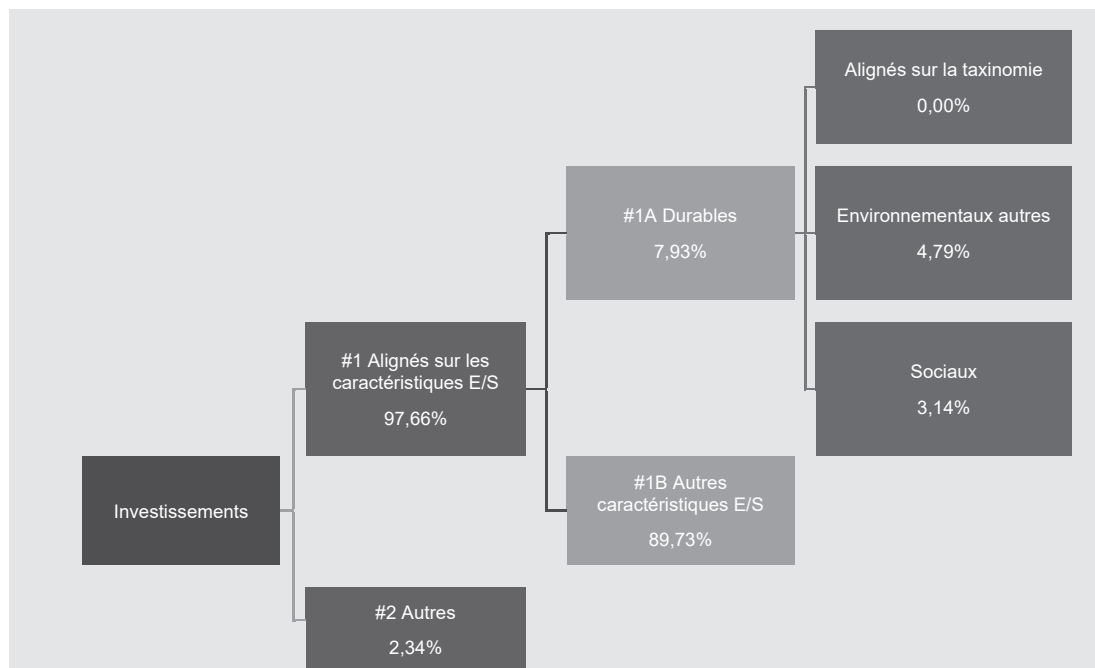
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 7,93 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,66 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (2,34 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 7,93 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,66%	97,72%	98,66%	85,60%
#2 Autres	2,34%	2,28%	1,34%	14,40%
#1A Durables	7,93%	4,07%	7,74%	6,90%
#1B Autres caractéristiques E/S	89,73%	93,65%	90,92%	78,70%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	4,79%	4,07%	7,74%	6,90%
Sociaux	3,14%	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	20,72%
Biens de consommation discrétionnaire	15,81%
Obligations d'État	14,42%
Services de communication	12,47%
Industrie	9,61%
Énergie	6,76%
Santé	4,84%
Matériaux	3,94%
Technologies de l'information	3,85%
Services aux collectivités	1,91%
Immobilier	1,77%
Biens de consommation courante	1,56%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	14,42%
Services financiers	12,66%
Médias	8,46%
Hôtels, restaurants et loisirs	6,69%
Pétrole, gaz et combustibles	5,50%
Banques	4,41%
Pièces automobiles	2,78%
Marchés financiers	2,65%
Produits pharmaceutiques	2,54%
Services de télécommunications diversifiés	2,34%
Commerce généraliste	2,17%
Métaux et exploitations minières	2,06%
Distribution spécialisée	1,84%
Logiciels	1,72%
Construction et ingénierie	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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

Sans objet.

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

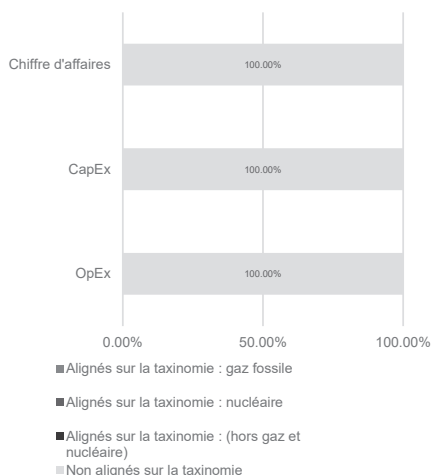
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

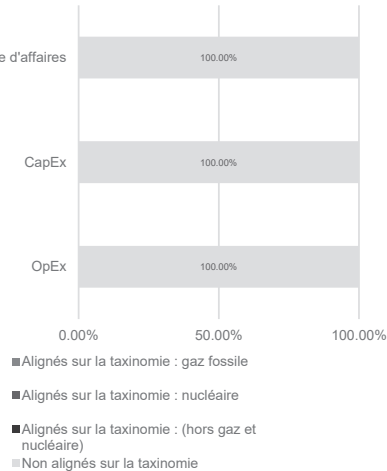
☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 4,79 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 2,34 % 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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements à hauteur de 4,79 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 69,7 % de celle de l'indice de référence.

B. L'allocation du compartiment en émetteurs et en émissions alignés sur les ODD était de 28,7 % en valeur de marché.

C. Au 28 février 2026, le compartiment avait consacré 4,79 % de ses actifs, 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 ?

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 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 et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,43 % 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 (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
 - questions sociales et de personnel (PIN n° 10) ;
 - armes controversées (PIN n° 14) ;
 - pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (PIN n° 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.

● 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 :

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

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.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 12,16 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	58,49	92,75%	736,53	94,93%	64,03	90,31%	63,20	94,60%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	149,20	100,00%	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%	94,25%	0,00%	94,52%	0,00%	89,84%	0,00%	95,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,25%	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	94,25%	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 des eaux usées, 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.

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.

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.

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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
CREDIT AGRICOLE SA	Finance	1,85%	France
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	1,79%	États-Unis
BNP PARIBAS SA	Finance	1,74%	France
MORGAN STANLEY	Finance	1,62%	États-Unis
BANCO SANTANDER SA	Finance	1,58%	Espagne
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Industrie	1,55%	États-Unis
GAS NETWORKS IRELAND	Énergie	1,55%	Irlande
COMCAST CORP	Services de communication	1,50%	États-Unis
Public Storage Operating Co	Immobilier	1,46%	États-Unis
CITIGROUP INC	Finance	1,46%	États-Unis
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Finance	1,44%	Irlande
ALPHABET INC	Services de communication	1,44%	États-Unis
COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finance	1,41%	Pays-Bas
Aena SME SA	Industrie	1,41%	Espagne
Abbvie Inc	Santé	1,40%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

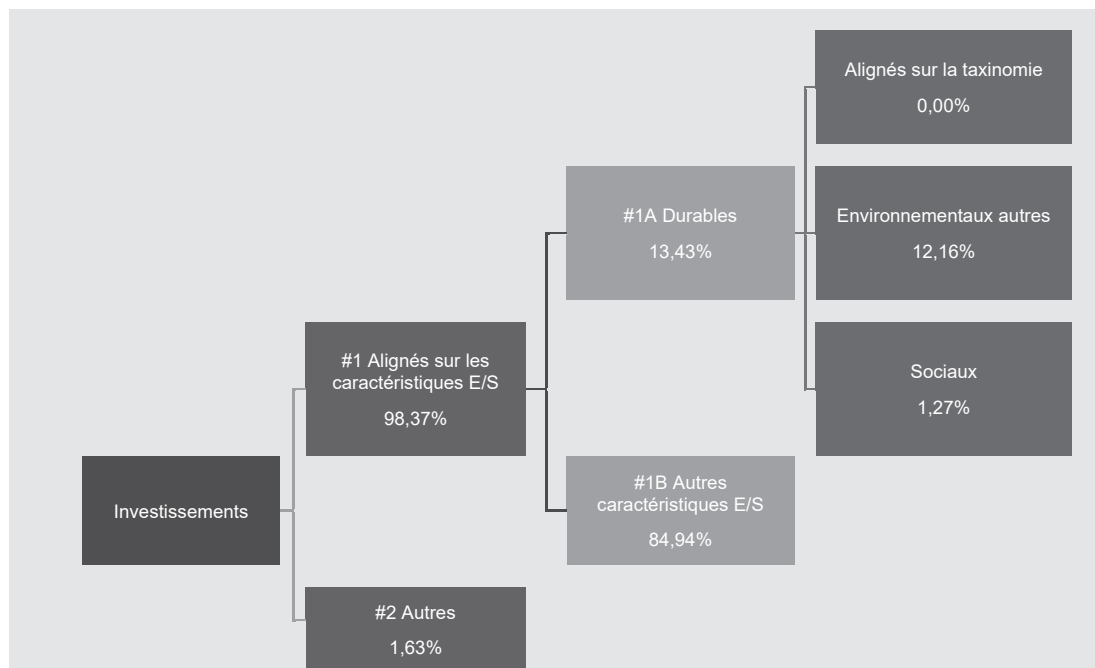
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 13,43 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,37 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (1,63 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 13,43 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,37%	98,64%	99,99%	93,50%
#2 Autres	1,63%	1,36%	0,01%	6,50%
#1A Durables	13,43%	9,44%	15,65%	12,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	84,94%	89,20%	84,34%	81,20%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	12,16%	9,44%	15,65%	12,30%
Sociaux	1,27%	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	34,00%
Industrie	11,78%
Santé	10,33%
Biens de consommation courante	10,13%
Immobilier	8,72%
Biens de consommation discrétionnaire	5,05%
Services de communication	5,03%
Services aux collectivités	4,60%
Énergie	3,92%
Matériaux	2,62%
Technologies de l'information	1,84%
Obligations d'État	0,35%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	18,78%
Produits pharmaceutiques	7,06%
Services financiers	6,01%
Marchés financiers	5,86%
Services publics d'électricité	4,60%
Gestion et promotion immobilières	4,18%
Boissons	3,81%
Produits de soin personnels	2,78%
Machines	2,62%
Assurances	2,52%
FPI diversifiées	2,38%
Équipements et services énergétiques	2,23%
Construction et ingénierie	2,03%
Infrastructures de transport	2,02%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	2,00%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



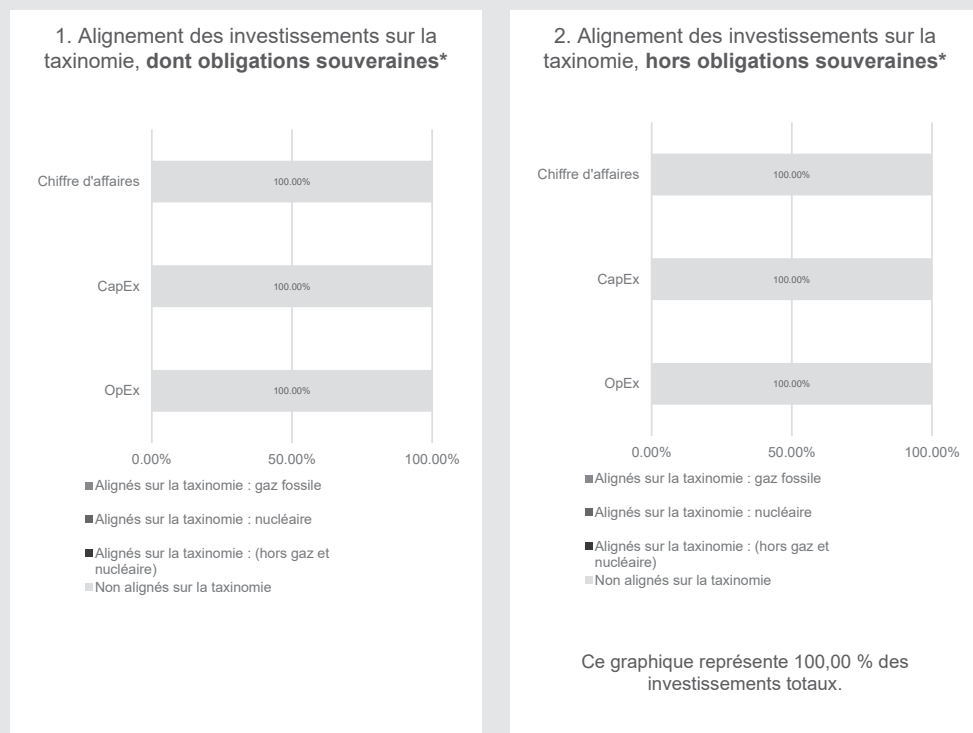
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 12,16 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 1,63 % 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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements à hauteur de 12,16 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 en émetteurs et en émissions alignés sur les ODD était de 86,2 % en valeur de marché au 28 février 2026.

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 ?

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 Western Asset Global Bond Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
54930030VHR7UP4BBZ30



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 6,26 % 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 (indicateurs PIN n° 3 et n° 15) ;
 - questions sociales et de personnel (indicateur PIN n° 10) ;
 - armes controversées (indicateur PIN n° 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

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.

- Au 28 février 2026, l'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 5,96 %.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	49,41	86,00%	322,38	38,90%	64,51	30,03%	67,50	88,80%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	179,18	100,00%	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%	95,00%	0,00%	39,01%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	95,25%	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 des eaux usées, 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.

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 ?

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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Franklin Templeton China Funds-Western Asset China Bond Fund	Finance	7,05%	Irlande
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Finance	6,88%	États-Unis
U K TREASURY NOTE/BOND	Obligations d'État	5,33%	Royaume-Uni
United States Treasury Note/Bond	Obligations d'État	4,84%	États-Unis
GOVT NATL MORTG ASSN	Agences	3,59%	États-Unis
JAPAN GOVT (5 YEAR ISSUE)	Obligations d'État	3,45%	Japon
KOREA TREASURY BOND	Obligations d'État	2,86%	Corée du Sud
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Obligations d'État	2,40%	Allemagne
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Obligations d'État	2,09%	Brésil
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF	Obligations d'État	1,98%	Allemagne
JAPAN GOVT (30 YEAR ISSUE)	Obligations d'État	1,95%	Japon
JAPAN GOVT (2 YEAR ISSUE)	Obligations d'État	1,93%	Japon
Fannie Mae Pool	Finance	1,90%	États-Unis
FRANCE GOVERNMENT OF	Obligations d'État	1,87%	France
JAPAN GOVT (10 YEAR ISSUE)	Obligations d'État	1,79%	Japon



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

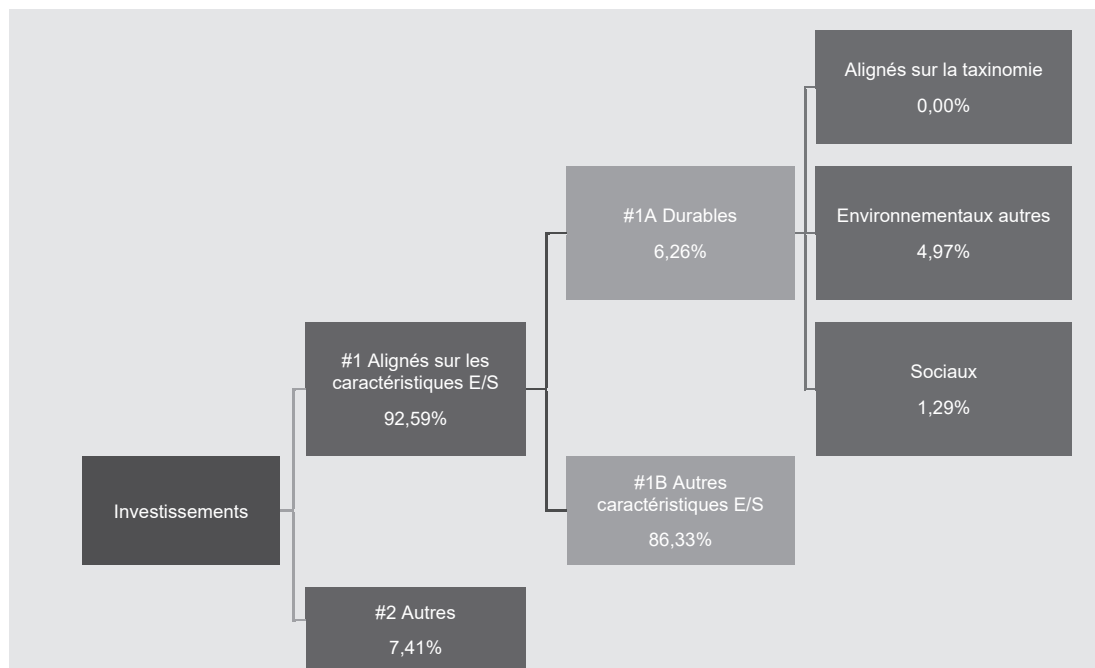
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 6,26 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

92,59 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (7,41 %), 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 ou sociales promues, le compartiment a consacré 6,26 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	92,59%	94,68%	100,00%	90,50%
#2 Autres	7,41%	5,32%	S. o.	9,50%
#1A Durables	6,26%	1,23%	3,71%	1,60%
#1B Autres caractéristiques E/S	86,33%	93,45%	96,29%	88,90%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	4,97%	1,23%	3,71%	1,60%
Sociaux	1,29%	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	50,47%
Finance	29,77%
Services de communication	4,25%
Santé	1,93%
Immobilier	1,33%
Énergie	1,31%
Services aux collectivités	1,03%
Biens de consommation discrétionnaire	0,92%
Biens de consommation courante	0,70%
Industrie	0,42%
Matériaux	0,30%
Technologies de l'information	0,16%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	50,47%
Services financiers	17,72%
Banques	8,60%
Marchés financiers	2,09%
Pétrole, gaz et combustibles	1,31%
Services de télécommunications sans fil	1,19%
Médias	1,16%
Prestataires et services de soins de santé	1,15%
Services publics d'électricité	0,97%
Gestion et promotion immobilières	0,96%
Assurances	0,74%
Médias et services interactifs	0,72%
Fiducies de placement immobilier hypothécaire (FPI)	0,62%
Services de télécommunications diversifiés	0,60%
Divertissement	0,58%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

Sans objet.

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

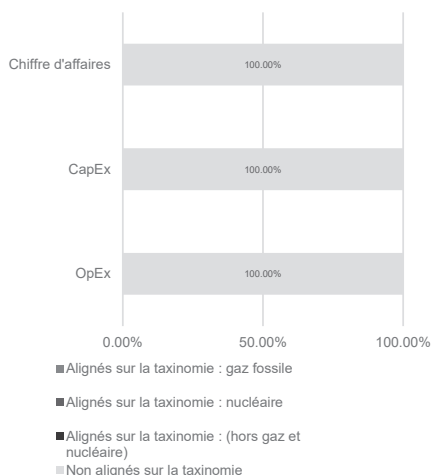
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

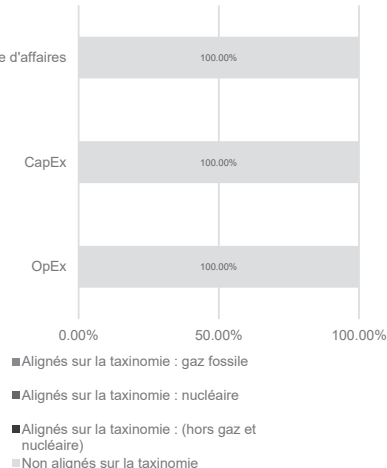
☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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, 4,97 % du compartiment étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental non 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 7,41 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs dépourvus de notation ESG et non assortis 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 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 étant des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements à hauteur de 5,96 % en valeur de marché au 28 février 2026.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

- A. Le fonds a reçu la note BBB selon MSCI ESG.
- B. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) globale du compartiment s'établissait à 77,6 % de celle de l'indice de référence.
- C. L'allocation du compartiment en émetteurs et en émissions alignés sur les ODD était de 25,2 %.
- 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 ?

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 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 et/ou 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. 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.

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) ont été traités comme des candidats à la prise d'engagements 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 compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les 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 :

A. Alignement des données d'entrée spécifiques des méthodes de notation ESG retenues par le gestionnaire de portefeuille sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment, ces données d'entrée provenant de plusieurs sources :

1. Application des exclusions ESG

Le compartiment 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 compartiment 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 : S. o.

B. Suivi des indicateurs pertinents des principales incidences négatives (PIN), tels que l'indicateur n° 15 (intensité de GES).

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	212,63	95,40%	265,31	95,03%	386,70	83,31%	488,87	86,14%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de CA	229,91	95,40%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le compartiment 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 compartiment 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 : Mexique

· Période actuelle : S. o.

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 de 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
US TREASURY FLOATING RATE NOTE	Obligations d'État	35,23%	États-Unis
United States Treasury Note/Bond	Obligations d'État	28,86%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

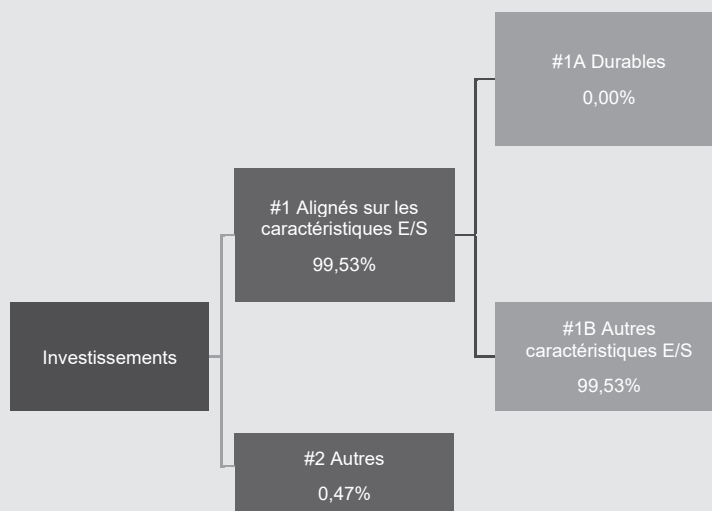
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 0,00 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,53 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,47 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

La part d'investissements durables réalisés par le compartiment s'est établie à 0,00 %.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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.

	Comparaison historique des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,53%	96,27%	97,46%	97,43%
#2 Autres	0,47%	3,73%	2,54%	2,57%
#1A Durables	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
#1B Autres caractéristiques E/S	99,53%	96,27%	97,46%	97,43%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Sociaux	S. o.	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	97,53%
Finance	2,00%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	97,53%
Services financiers	2,00%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



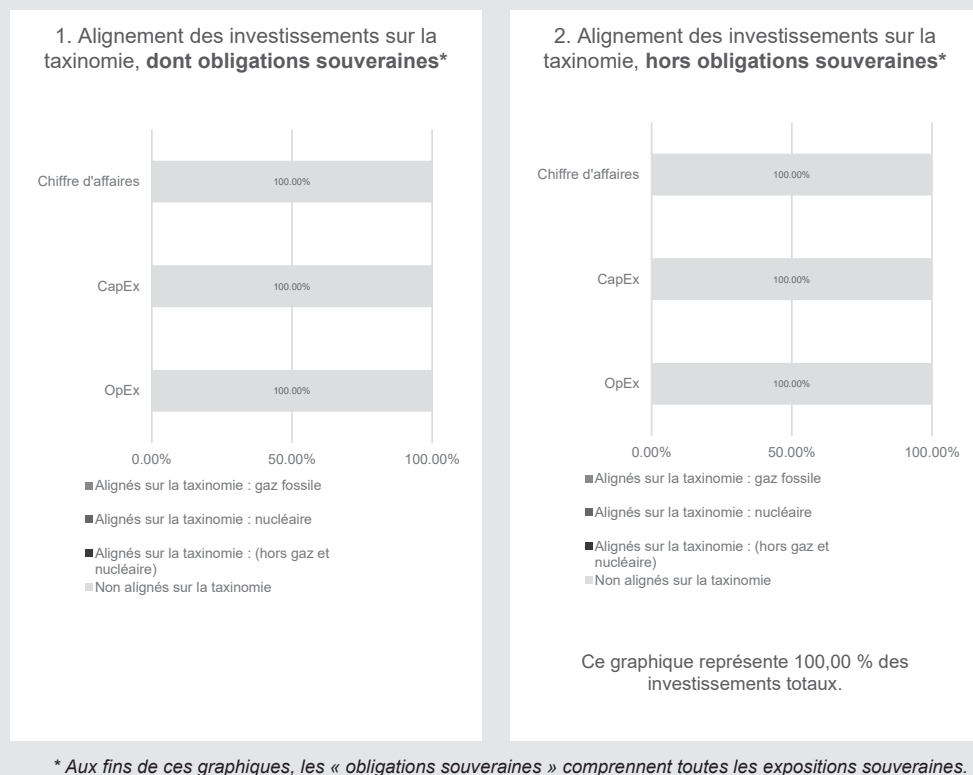
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

0,00 % des investissements du compartiment ont été consacrés à des investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

0,00 % des investissements du compartiment ont été consacrés à des investissements durables sur le plan social.



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 0,47 % d'investissements 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 compartiment 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 compartiment 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 : S. o.
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 promet.

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
5493003731Z316KVU890

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 2,93 % 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. 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.

Pour les émetteurs d'obligations d'entreprise, le gestionnaire de portefeuille a utilisé des données externes dans le cadre de son processus de notation ESG exclusif en pondérant les critères ESG fondamentaux en fonction de la classification sectorielle (GICS) de l'émetteur. Ces facteurs étaient basés sur des considérations telles que les émissions, les déchets, la production et l'utilisation d'énergies renouvelables, les droits et les mesures de protection du travail, l'inclusion, de même que l'efficacité et la transparence générales de l'équipe de direction au cours de la période de référence.

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 compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues 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 :

A. Alignement des données d'entrée spécifiques des méthodes de notation ESG retenues par le gestionnaire de portefeuille sur les caractéristiques sociales et environnementales promues par le compartiment, ces données d'entrée provenant de plusieurs sources :

1. Application des exclusions ESG

Le compartiment s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming, FTAI Aviation Investors LLC et Taseko Mines Ltd sont tombés dans le décile inférieur et ont été sortis du portefeuille. Le décile inférieur est resté exclu.

1. Le compartiment 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 : État égyptien, État brésilien, Ero Copper Corp, Cleveland-Cliffs Inc.

B. Suivi des indicateurs pertinents des principales incidences négatives (PIN), tels que l'indicateur n° 15 (intensité de GES).

C. Utilisation du produit de l'émission des obligations par les émetteurs, notamment celui des obligations vertes, sociales, durables et de transition qui répondent aux engagements d'investissement durable du compartiment en pourcentage de l'actif net. Le compartiment a investi 2,93 % de son actif net dans des obligations vertes ou sociales considérées comme durables.

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	475,37	23,54%	444,89	18,71%	437,25	24,40%	481,49	10,54%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de CA	514,02	23,54%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le compartiment 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 : BEEFBZ 8 7/8 09/13/33 144A, MOHEGN 8 1/4 04/15/30 REGS, MOHEGN 11 7/8 04/15/31 REGS, FTAI 5 1/2 05/01/28 144A, TKOCN 8 1/4 05/01/30 144A. Le décile inférieur est resté exclu.

Le compartiment 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 : 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

· Période actuelle : République d'Afrique du Sud

● 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 2,93 % de son actif net dans des obligations vertes ou sociales considérées comme durables. Le compartiment 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
- Immeubles verts
- Villes et communautés durables

● 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.

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 compartiment 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/PMNU (signalés automatiquement par des tiers depuis janvier 2022) ; les entreprises déficientes 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 compartiment. 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Western Asset US Dollar Liquidity Fund OEMF USD 1	Finance	5,52%	Irlande
Mexican Bonos 8% 07/31/2053	Obligations d'État	3,22%	Mexique
Brazil Notas Do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2033	Obligations d'État	3,04%	Brésil
United Kingdom Gilt 3.75% 10/22/2053 REG S	Obligations d'État	2,51%	Royaume-Uni
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 FRN 06/25/2042 144A 2022-DNA5 M2	Finance	2,06%	États-Unis
Echostar Corp 3.875% PIK TO 5/27 THEN 3.875% CASH11/30/2030 CNV	Services de communication	1,92%	États-Unis
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 FRN 05/25/2042 144A 2022-DNA4 M2	Finance	1,86%	États-Unis
Mexican Bonos 7.5% 05/26/2033	Obligations d'État	1,81%	Mexique
Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2 FRN 10/25/2048 144A 2018-HQA2 M2B	Finance	1,74%	États-Unis
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 FRN 02/25/2040 144A 2020-SBT1 1M2	Finance	1,61%	États-Unis
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 FRN 09/25/2042 144A 2022-DNA6 M2	Finance	1,48%	États-Unis
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2027 STATED RATE 10%	Obligations d'État	1,47%	Brésil
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 06/15/2027 144A	Finance	1,26%	États-Unis
Mineral Resources Ltd 9.25% 10/01/2028 144A	Matériaux	1,24%	Australie
Cleveland-Cliffs Inc 7% 03/15/2032 144A	Matériaux	1,16%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

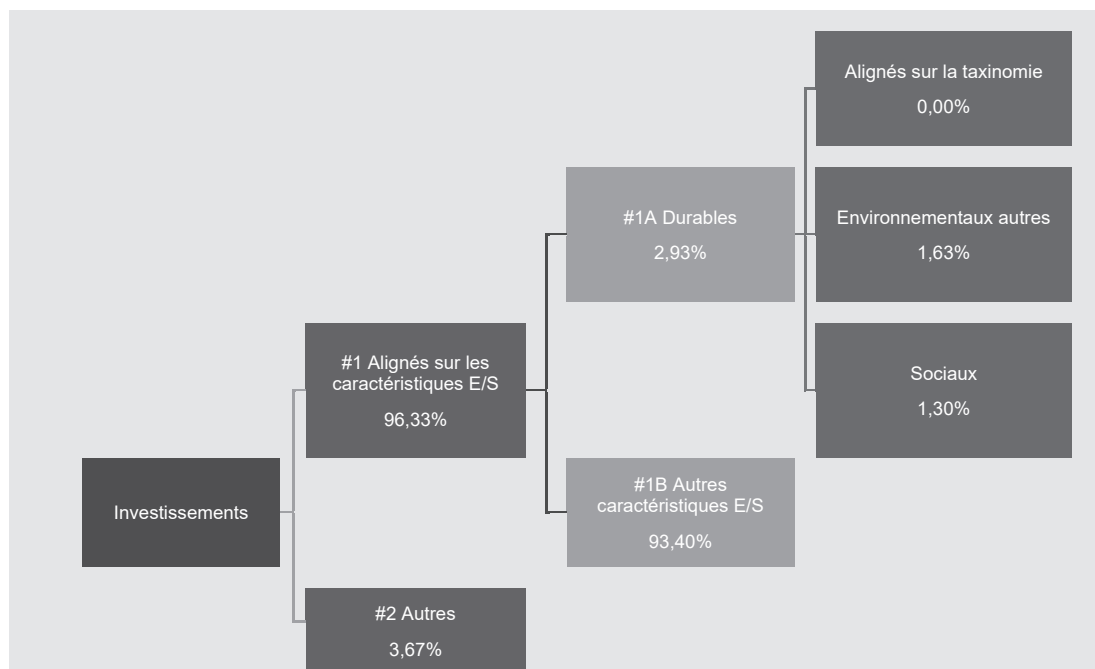
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 2,93 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

96,33 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (3,67 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 2,93 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,33%	95,19%	96,07%	93,75%
#2 Autres	3,67%	4,81%	3,93%	6,25%
#1A Durables	2,93%	4,78%	5,52%	1,18%
#1B Autres caractéristiques E/S	93,40%	90,41%	90,55%	92,57%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	1,63%	4,78%	5,52%	1,18%
Sociaux	1,30%	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	38,68%
Obligations d'État	20,04%
Énergie	11,29%
Industrie	7,19%
Matériaux	6,94%
Services de communication	3,75%
Biens de consommation discrétionnaire	2,44%
Technologies de l'information	1,98%
Santé	1,81%
Services aux collectivités	1,15%
Immobilier	0,97%
Biens de consommation courante	0,10%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	30,18%
Obligations d'État	20,04%
Pétrole, gaz et combustibles	10,19%
Métaux et exploitations minières	5,36%
Services financiers aux particuliers	3,53%
Banques	3,23%
Médias	2,63%
Compagnies aériennes de transport de passagers	2,25%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,03%
Sociétés de négoce et distributeurs	1,92%
Marchés financiers	1,73%
Équipements de communications	1,10%
Transport maritime	1,10%
Équipements et services énergétiques	1,10%
Produits pharmaceutiques	0,92%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



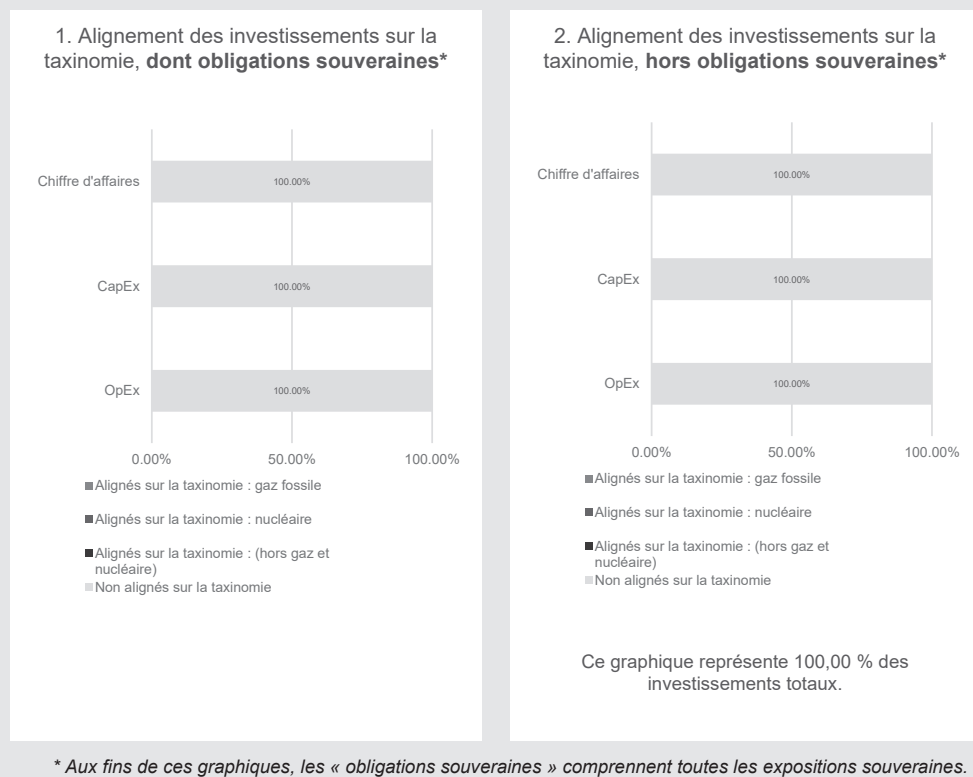
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



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 1,63 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier avait une part d'investissements assortis d'un objectif social de 1,30 %.



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 3,67 % d'investissements 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 compartiment 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 compartiment 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 : État égyptien, Ero Copper Corp, Celeveland-Cliffs Inc, État brésilien

3. Jusqu'à 90 % des investissements ont fait l'objet d'un suivi minutieux pour déceler toute dégradation ou amélioration des facteurs environnementaux et sociaux.

4. Le compartiment a investi au moins 1 % de son actif net 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 des Nations unies 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 ?

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 ClearBridge US Value Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300OZGGIQZ97B7W66



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,61 % 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 :

- Investissement dans des entreprises auxquelles des objectifs de réduction de l'intensité et des émissions de gaz à effet de serre (GES) ont été assignés.
- Engagement des entreprises à aligner leur modèle d'affaires, à fixer des objectifs d'émission et à publier leurs stratégies face au changement climatique.
- Caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) déterminantes considérées comme significatives pour l'entreprise et son secteur d'activité, notamment en matière de santé et de sécurité, de diversité de genre et de risque climatique.

Parmi ses investissements, le compartiment a respecté son engagement à réaliser au minimum 10 % d'« investissements durables ».

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 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 34,6 % du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en la matière, laquelle comprend l'alignement des produits 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 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 du conseil d'administration) 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 ? »
- Vote sur 914 points à l'ordre du jour soutenant des propositions de bonne gouvernance et visant à améliorer les pratiques de durabilité.
- Pourcentage du portefeuille noté B selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille, qui était égal à 0,0 %.
- Méthodologies exclusives pour évaluer l'avancement des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a 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.

Comparaison historique des ICP de durabilité				
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	37,39%	33,32%	34,79%	20,65%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	0,00%	3,31%	10,25%	16,06%

Comparaison historique des PIN									
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO2e	369.163,90	99,02%	900.668,41	96,81%	827.154,39	96,33%	747.211,99	96,45%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	503,89	99,02%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	1.639,35	99,02%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,48%	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	32,93%	98,48%	34,93%	96,57%	36,65%	92,03%	34,34%	94,40%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,48%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● **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) et à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés par l'évaluation de la contribution du gestionnaire de portefeuille ;

· à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des entreprises 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.

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 ;

Bien que le gestionnaire de portefeuille ait évalué chaque secteur sur la base d'un ensemble spécifique de critères pertinents pour ses activités commerciales, l'évaluation comprenait généralement un examen minutieux des facteurs liés au climat, tels que : le contexte réglementaire/politique ; l'emplacement géographique des actifs et des opérations ; la capacité à répercuter les coûts sur les clients ; les alternatives et les avancées technologiques ; l'évolution des préférences des clients ; les prix des matières premières ; les futures dépenses d'investissement et les plans de R&D ; la stratégie commerciale à long terme ; la qualité globale de l'équipe de direction ; et d'autres facteurs ;

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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
BANK OF AMERICA CORP	Finance	3,52%	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,94%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	2,59%	États-Unis
EQT CORP	Énergie	2,31%	États-Unis
Walt Disney Co/The	Services de communication	2,31%	États-Unis
MICRON TECHNOLOGY INC	Technologies de l'information	2,09%	États-Unis
Corebridge Financial Inc	Finance	2,06%	États-Unis
CVS HEALTH CORP	Santé	2,06%	États-Unis
GILEAD SCIENCES INC	Santé	1,88%	États-Unis
CHEVRON CORP	Énergie	1,88%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,88%	États-Unis
SIEMENS AG	Industrie	1,83%	Allemagne
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	1,82%	États-Unis
CHARLES SCHWAB CORP	Finance	1,81%	États-Unis
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industrie	1,80%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

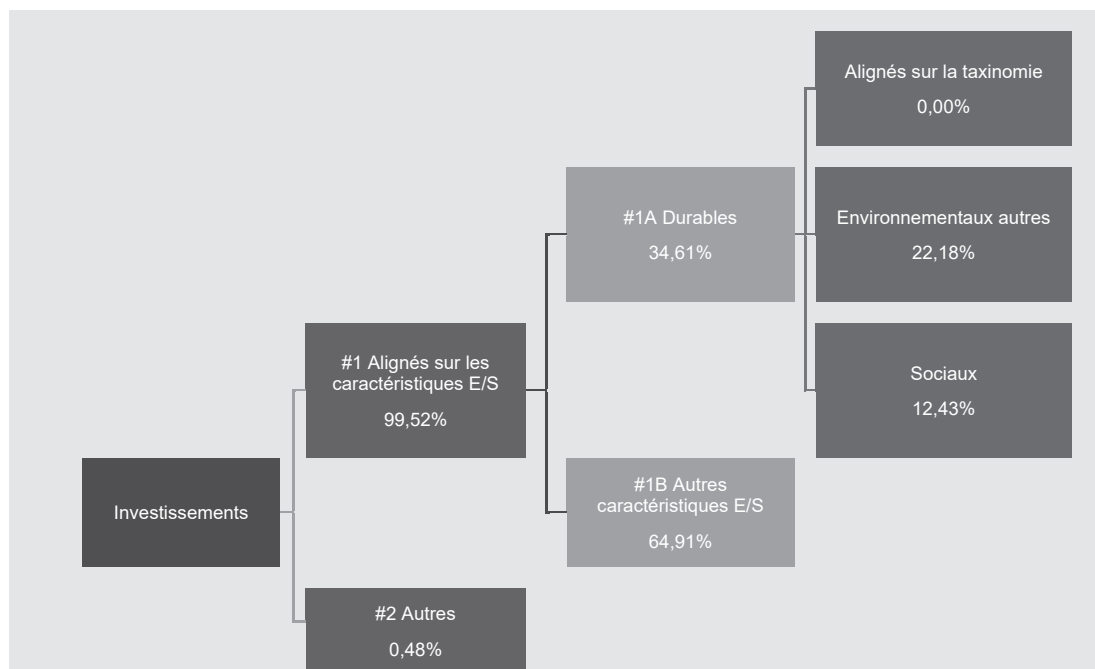
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 34,61 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,52 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (0,48 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur le segment du portefeuille aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 34,61 % de ses actifs à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,52%	97,92%	98,10%	98,96%
#2 Autres	0,48%	2,08%	1,90%	1,04%
#1A Durables	34,61%	31,88%	30,40%	29,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	64,91%	66,04%	67,70%	69,96%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	22,18%	20,89%	24,70%	16,00%
Sociaux	12,43%	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	21,59%
Santé	17,97%
Industrie	11,49%
Énergie	10,29%
Matériaux	8,07%
Services de communication	6,47%
Technologies de l'information	5,89%
Services aux collectivités	5,72%
Biens de consommation discrétionnaire	5,17%
Biens de consommation courante	4,56%
Immobilier	2,29%
Principal sous-secteur	% des actifs
Pétrole, gaz et combustibles	8,68%
Produits pharmaceutiques	6,98%
Services financiers	6,86%
Banques	6,64%
Métaux et exploitations minières	4,47%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	4,37%
Prestataires et services de soins de santé	3,88%
Biotechnologie	3,81%
Assurances	3,67%
Médias et services interactifs	3,58%
Chimie	3,31%
Services publics d'électricité	3,14%
Marchés financiers	2,61%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	2,59%
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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



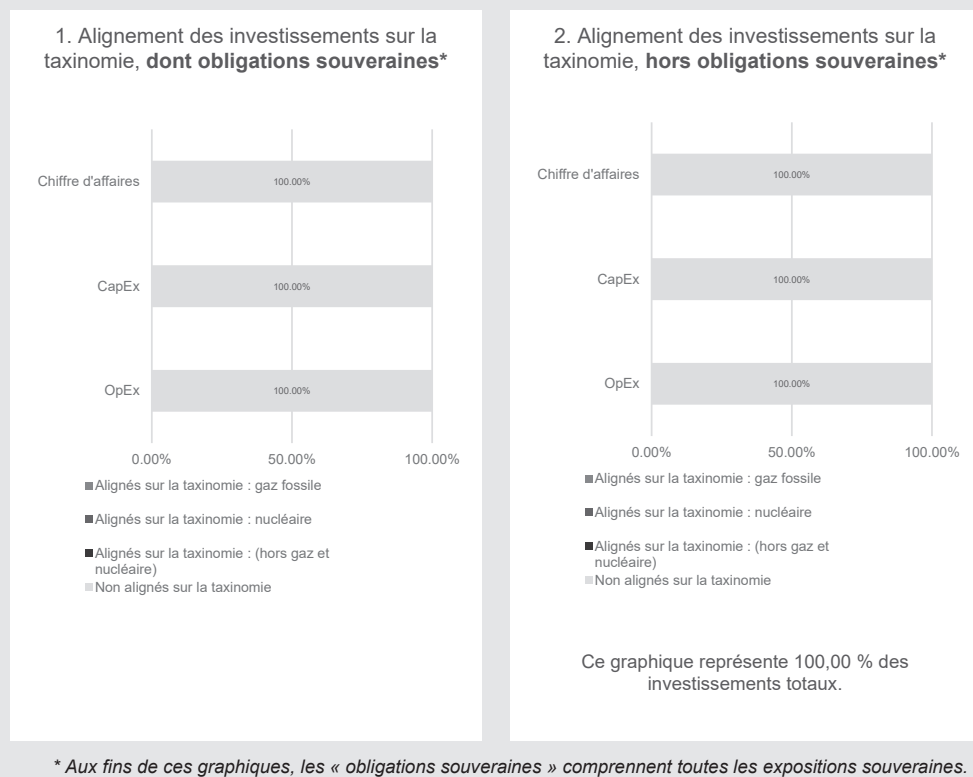
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 28 février 2026, 22,18 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 12,43 %.



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 0,48 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 11 %

AA : 69 %

A : 20 %

B : 0 %

1. 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
- 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>

2. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Entreprises qui tirent 10 % ou plus de leur chiffre d'affaires directement des armes conventionnelles.
- Armes controversées.
- Tabac
- Entreprises qui tirent plus de 30 % de leur chiffre d'affaires de la production d'électricité à base de charbon.
- Entreprises impliquées l'exploitation minière ou la distribution de charbon thermique ou de charbon métallurgique.

3. 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 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 ?

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 Putnam US Research Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300SQ18HYQNNQ20536



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 et/ou 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 ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements par la direction générale ainsi que le vote par procuration pour aborder et gérer les risques significatifs et importants financièrement, en encourageant la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment correspondent à des problématiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) essentielles jugées importantes pour l'entreprise en question et le secteur dans lequel elle évolue, qui incluent, 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.

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 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 utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Maintien d'une intensité carbone inférieure à celle de l'indice de référence au cours de la période sous revue. L'intensité carbone moyenne pondérée du compartiment (de niveau 1 et de niveau 2) était de 81,1 (tCO₂e/M\$ de CA) et a diminué de 14 %, passant en dessous de celle de l'indice de référence (de niveau 1 et de niveau 2), de 94,30 (tCO₂e/M\$ de CA).
- Exposition du compartiment à des émetteurs assortis d'une note Sustainability traduisant un risque ESG négligeable, faible ou moyen pour 89,83 % sur la période, largement au-dessus de l'objectif minimal du compartiment, de 60 %.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Conformité de 100 % des investissements avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Conformité de 100 % des investissements avec les filtres d'exclusion liés aux armes controversées, aux armes conventionnelles, aux divertissements pour adultes, au tabac et aux produits liés au tabac, et au charbon thermique.
- Indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, à savoir : les indicateurs n° 3 (émissions de GES), n° 10 (violations des principes directeurs du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE) 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 ? »
- Des campagnes de prises d'engagements ESG périodiques ont été menées au cours de la période sous revue afin d'évaluer les projets formés par les émetteurs pour gérer les risques ESG significatifs et mesurer les progrès réalisés à l'aune de ces projets. Les points de vue de l'équipe d'investissement sur la gestion des risques ESG par les émetteurs discutés lors de ces réunions se sont reflétés dans les votes par procuration et les décisions d'investissement. Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique de bonne gestion, à l'adresse suivante : <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>.
- Le gestionnaire de portefeuille a voté par procuration en faveur de propositions allant dans le sens d'une bonne gouvernance et de l'amélioration des pratiques en matière de durabilité.

Comparaison historique des ICP de durabilité	
2026	
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
% d'écart de l'intensité carbone du portefeuille par rapport à celle de l'indice de référence, y compris les émissions de niveau 1 et de niveau 2 (en tCO2e/M\$ de CA)	-14,00%
% d'investissements dans des émetteurs évalués comme assortis de risques ESG notés moyens ou négligeables/faibles	89,83%
% d'investissements conformes au Pacte mondial des Nations unies	100,00%
% d'investissements conformes aux filtres d'exclusion en matière d'implication des entreprises du compartiment	100,00%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité de GES (niveaux 1 et 2)	tCO2e/M€ de CA	84,28	96,66%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,08%	0,00%	98,66%	0,16%	98,83%	0,00%	95,72%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,99%	0,00%	98,66%	0,00%	98,83%	0,00%	95,72%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

À compter du 28 avril 2025, le gestionnaire de portefeuille du compartiment a changé et est devenu The Putnam Advisory Company, LLC. Le nom du compartiment a également changé pour prendre celui connu actuellement, soit FTGF Putnam US Research Fund (il était précédemment dénommé FTGF ClearBridge US Appreciation Fund). Ces changements reflètent simultanément un changement de stratégie d'investissement. Par conséquent, il peut ne plus être possible d'effectuer des comparaisons en référence aux années précédentes, ou celles-ci peuvent perdre de leur pertinence.

Remarque : Dans les périodes de référence antérieures, lorsque le compartiment était géré par ClearBridge, l'indicateur PIN n° 3 (intensité de GES) était exprimé dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). À la date de conversion du compartiment, les chiffres correspondants ont commencé à être exprimés en euro. Les valeurs rapportées précédemment en USD ne sont pas indiquées, car elles ne sont pas comparables.

Pour l'indicateur PIN n° 10, « violations des principes du PMNU et des principes directeurs de l'OCDE », une valeur de 0,16 % a été rapportée pour 2024, sur la base de données fournies par MSCI. L'exposition rapportée reflète des données reçues de tiers, qui peuvent être sujettes à des variations temporelles ou à des questions de disponibilité de données. La position a été conservée pendant une durée limitée au cours de l'exercice, puis a été abandonnée. Ces questions font l'objet d'un suivi de conformité.

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.

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.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

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.

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 ?

· Indicateur n° 3 (intensité de GES) – Dans le cadre de son processus de sélection de titres, le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et les opportunités spécifiques en lien avec le climat auxquels les entreprises individuelles sont exposées. Ce processus prend en compte ces éléments ainsi que d'autres considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance. Le compartiment a maintenu l'indicateur d'intensité carbone de son portefeuille (comprenant les émissions de niveau 1 et de niveau 2) à un niveau inférieur à celui de son indice de référence. L'intensité carbone est la quantité (en tonnes) d'émissions totales attribuables à un portefeuille par million de dollars (USD) investi. Les émissions de niveau 1 représentent les émissions directes d'un émetteur, c.-à-d. celles issues des activités de celui-ci, tandis que les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes, celles provenant de l'électricité achetée et utilisée par l'émetteur. L'indicateur d'intensité carbone globale du portefeuille du compartiment est calculé selon la part que le compartiment détient dans les émetteurs en portefeuille, c.-à-d. en divisant les émissions attribuables aux investissements en portefeuille par les revenus de ces investissements. L'indice de référence n'avait pas été désigné aux fins de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe pour suivre l'évolution de l'indicateur d'intensité carbone du compartiment par rapport à l'indice de référence.

· Indicateur n° 10 (violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE) – Le compartiment s'est abstenu d'investir dans des entreprises qui ont été jugées ne pas respecter les principes du Pacte mondial des Nations unies ou ceux de l'OCDE.

· Indicateur n° 14 (exposition à des armes controversées) – Le compartiment s'est abstenu d'investir dans des entreprises réalisant une partie de leur chiffre d'affaires dans la fabrication ou la distribution d'armes controversées (mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques et biologiques et 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,74%	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	6,64%	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	4,83%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	4,54%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	4,35%	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,24%	États-Unis
Meta Platforms Inc	Services de communication	2,93%	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,90%	États-Unis
Cisco Systems Inc	Technologies de l'information	1,88%	États-Unis
MASTERCARD INC	Finance	1,70%	États-Unis
Eli Lilly & Co	Santé	1,63%	États-Unis
EXXON MOBIL CORP	Énergie	1,62%	États-Unis
ANALOG DEVICES INC	Technologies de l'information	1,53%	États-Unis
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Industrie	1,45%	États-Unis
COCA-COLA CO	Biens de consommation courante	1,42%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 0,00 %.

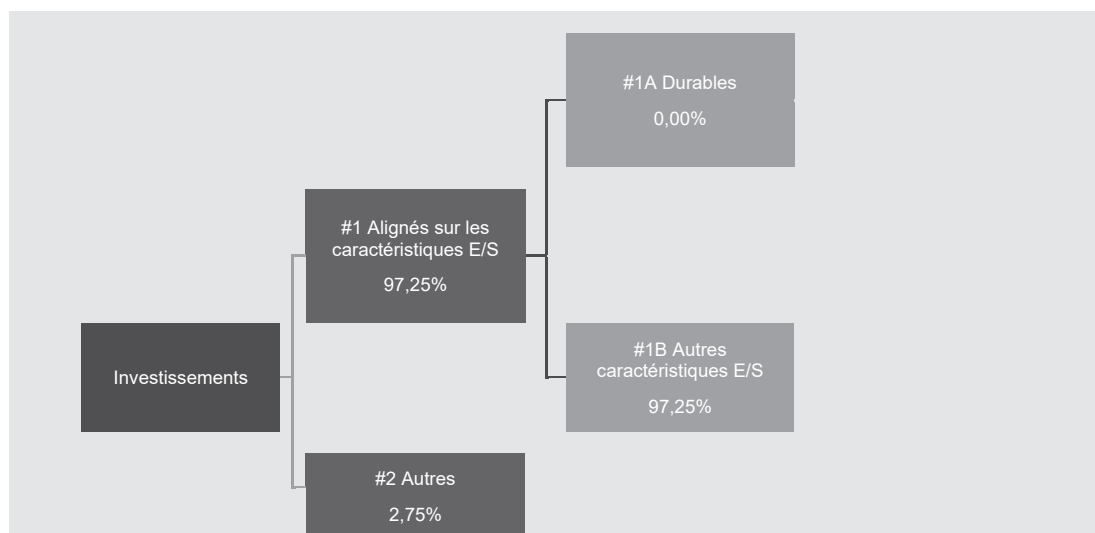
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,25 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (2,75 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, la part des investissements durables dans le portefeuille était de 0,00 %.

Il est à noter que l'allocation des actifs des exercices précédents s'appliquait à la stratégie d'investissement d'alors, qui était assortie d'exigences minimales pour les investissements durables sur le plan social et environnemental du compartiment.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,25%	98,66%	98,65%	95,72%
#2 Autres	2,75%	1,34%	1,35%	4,28%
#1A Durables	S. o.	58,49%	65,31%	59,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	97,25%	40,17%	33,34%	36,72%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	S. o.	49,36%	47,90%	40,00%
Sociaux	S. o.	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	31,78%
Finance	13,00%
Services de communication	10,49%
Santé	10,48%
Biens de consommation discrétionnaire	9,15%
Industrie	7,04%
Biens de consommation courante	5,25%
Énergie	3,49%
Matériaux	2,36%
Services aux collectivités	2,11%
Immobilier	2,10%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	14,94%
Logiciels	8,90%
Médias et services interactifs	7,28%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,98%
Commerce généraliste	4,54%
Services financiers	4,39%
Pétrole, gaz et combustibles	3,47%
Assurances	3,02%
Produits pharmaceutiques	2,90%
Divertissement	2,73%
Banques	2,38%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	2,18%
Marchés financiers	2,16%
Prestataires et services de soins de santé	2,16%
Automobiles	2,14%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

Sans objet.

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

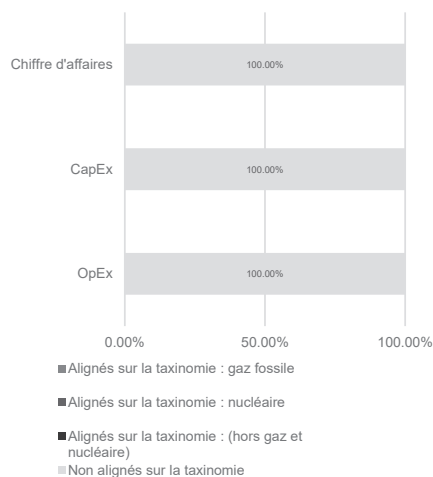
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

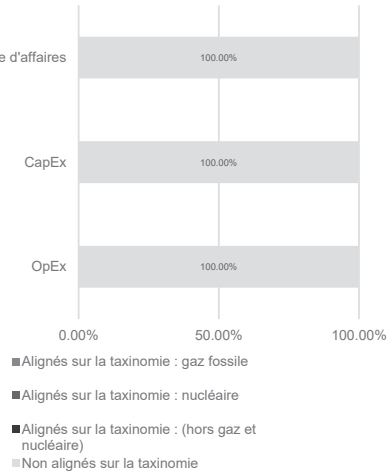
☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



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 2,75 % et comprenait des liquidités, des équivalents de trésorerie et des instruments dérivés.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements par la direction générale ainsi que le vote par procuration pour aborder et gérer les risques significatifs et importants financièrement, en encourageant la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Les mesures prises ont été les suivantes :

- Promotion d'une gestion efficace du risque climatique et de l'efficacité énergétique en investissant dans des émetteurs présentant une moindre intensité carbone.
- Promotion de l'adoption de comportements de la part des entreprises allant dans le sens d'une amélioration générale, cela comprenant l'entretien de relations positives avec le personnel et la mise en place d'une stratégie commerciale à long terme, en investissant au moins 60 % des positions du portefeuille dans des émetteurs assortis de risques ESG notés moyens, faibles ou négligeables.
- Promotion de la conformité avec les normes internationales, laquelle est réalisée en excluant les investissements dans des émetteurs qui violent le Pacte mondial des Nations unies.
- Promotion du bien-être social par la restriction des investissements dans des émetteurs impliqués dans la fabrication ou la distribution d'armes conventionnelles, la fabrication ou la distribution d'armes controversées, selon la description qui en est faite dans la politique de Franklin Templeton pour les fonds de l'UE, et la fabrication ou la distribution de produits de divertissement pour adultes.
- Promotion de la santé publique par la restriction des investissements dans des émetteurs impliqués dans le secteur du tabac.
- Promotion de pratiques d'entreprises écologiques par la restriction des investissements dans des émetteurs impliqués dans des activités liées au charbon thermique.

Des campagnes de prises d'engagements ESG périodiques ont été menées auprès des entreprises en portefeuille au cours de la période sous revue afin d'évaluer les progrès réalisés par les émetteurs pour gérer les risques ESG significatifs et mesurer les progrès réalisés à l'aune de ces projets. Les points de vue de l'équipe d'investissement sur la gestion des risques ESG par les émetteurs discutés lors de ces réunions se sont reflétés dans les votes par procuration et les décisions d'investissement. Pour plus de détails sur l'approche adoptée en matière de prise d'engagements, veuillez vous référer à la politique de bonne gestion de Franklin Templeton, à l'adresse suivante : <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>. Au cours de la période sous revue, le compartiment a voté par procuration en faveur de propositions de bonne gouvernance et visant l'amélioration des pratiques en matière de durabilité.



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 US Large Cap Growth Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,93 % 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.

● 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 51,9 % du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en la matière, laquelle comprend l'alignement des produits 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), 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 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 les progrès réalisés à travers les réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a organisé des actions d'engagement ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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 588 points à l'ordre du jour soutenant des propositions de bonne gouvernance et visant 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 : 42 %

· AA : 41 %

· A : 17 %

· B : 0 %

Le compartiment mesure 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 constituent des fournisseurs de solutions climatiques ; 76 %.

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique des ICP de durabilité			
	2026	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	69,97%	62,15%	59,73%	44,24%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	6,02%	5,07%	16,36%	23,62%

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
		Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO2e	79.415,32	98,72%	122.842,96	97,44%	151.371,76	97,27%	106.503,87	95,26%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	50,62	98,72%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	295,62	98,72%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,72%	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	34,76%	98,72%	35,24%	97,44%	35,78%	96,64%	34,89%	95,26%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,72%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● 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 ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des entreprises 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.

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 ;

Bien que le gestionnaire de portefeuille évalue chaque secteur sur la base d'un ensemble spécifique de critères pertinents pour ses activités commerciales, l'évaluation comprend généralement un examen minutieux des facteurs liés au climat, tels que : le contexte réglementaire/politique ; l'emplacement géographique des actifs et des opérations ; la capacité à répercuter les coûts sur les clients ; les alternatives et les avancées technologiques ; l'évolution des préférences des clients ; les prix des matières premières ; les futures dépenses d'investissement et les plans de R&D ; la stratégie commerciale à long terme ; la qualité globale de l'équipe de direction ; et d'autres facteurs ;

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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	9,30%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	7,89%	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	7,74%	États-Unis
Meta Platforms Inc	Services de communication	7,01%	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	5,52%	États-Unis
VISA INC	Finance	4,54%	États-Unis
NETFLIX INC	Services de communication	4,29%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	2,88%	États-Unis
INTUITIVE SURGICAL INC	Santé	2,51%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

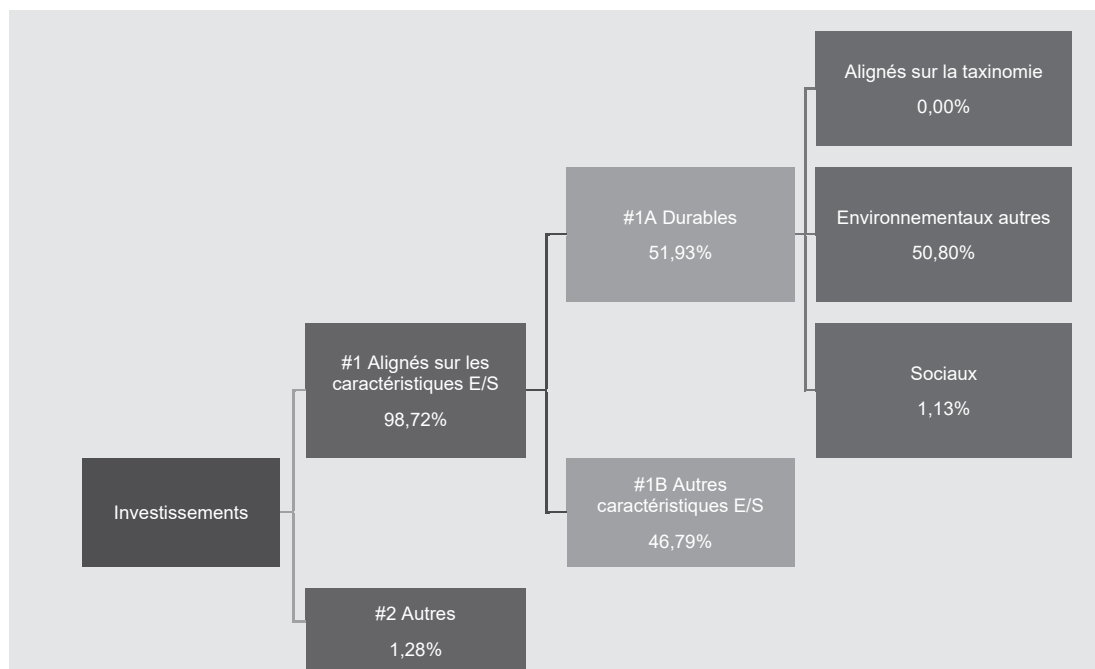
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 51,93 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,72 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par celui-ci. La portion restante (1,28 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 51,93 % de son portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,72%	97,44%	97,60%	96,29%
#2 Autres	1,28%	2,56%	2,40%	3,71%
#1A Durables	51,93%	70,82%	79,00%	65,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	46,79%	26,62%	18,60%	31,29%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	50,80%	70,82%	63,70%	49,00%
Sociaux	1,13%	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	40,78%
Services de communication	14,18%
Biens de consommation discrétionnaire	13,17%
Industrie	8,69%
Santé	8,45%
Finance	8,37%
Matériaux	2,73%
Biens de consommation courante	1,34%
Immobilier	1,01%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	18,81%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	15,44%
Médias et services interactifs	9,89%
Commerce généraliste	7,89%
Services financiers	5,60%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,52%
Équipements et fournitures de soins de santé	4,31%
Divertissement	4,29%
Hôtels, restaurants et loisirs	3,02%
Chimie	2,73%
Équipements électriques	2,40%
Transports terrestres	2,27%
Automobiles	2,26%
Sociétés de négoce et distributeurs	2,05%
Outils et services de sciences de la vie	1,58%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

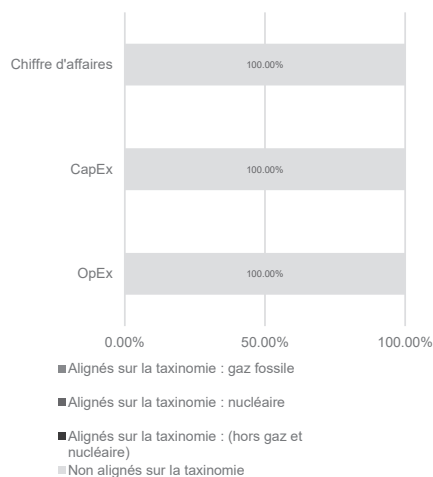
Sans objet.

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

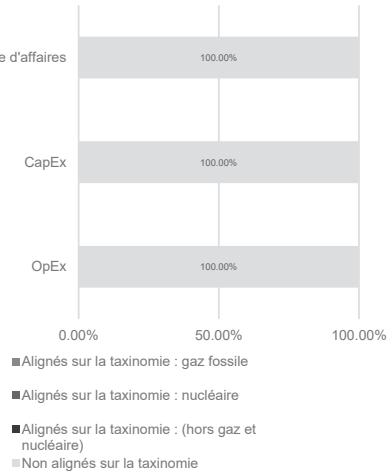
- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 28 février 2026, 50,80 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 1,13 %.



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 1,28 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 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 : 42 %

AA : 41 %

A : 17 %

B : 0 %

1. 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
- 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>

2. Comme indiqué dans le prospectus, le compartiment n'a pas investi dans les entreprises ou les secteurs suivants :

- Entreprises qui ont tiré au moins 10 % de leur chiffre d'affaires directement du secteur des armes conventionnelles
- Entreprises qui ont généré une partie quelconque de leur chiffre d'affaires de la fabrication ou de la distribution d'armes controversées
- Armes controversées.
- Tabac
- Divertissements pour adultes
- Entreprises qui tirent plus de 30 % de leur chiffre d'affaires d'activités de production d'électricité à partir de charbon, ou de l'extraction ou de la distribution de charbon thermique ou de charbon métallurgique

3. 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 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 ?

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 US Equity Sustainability Leaders Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
549300RLIXEW79ZFOB12

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 et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 90,64 % 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 communautaire.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de consacrer au moins 50 % de son actif net à des « investissements durables ».

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 atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues 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 90,6 % du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en la matière, laquelle comprend l'alignement des produits 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 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 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 789 points à l'ordre du jour soutenant des propositions de bonne gouvernance et visant 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 : 43 %

- AA : 51 %

- A : 6 %

- B : 0 %

- Le compartiment mesure 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 constituent des fournisseurs de solutions climatiques ; 66,48 %.

	Comparaison historique des ICP de durabilité			
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	61,31%	55,33%	57,41%	50,51%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	5,17%	10,10%	20,46%	12,07%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO ₂ e	176.699,92	97,98%	287.499,37	99,00%	818.684,77	98,78%	1.514.149,99	98,66%
Empreinte carbone totale en EUR	tCO ₂ e/M€ investis	246,12	97,98%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité totale des GES en EUR	tCO ₂ e/M€ de CA	773,82	98,79%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	1,93%	98,79%	2,11%	99,12%	4,54%	98,39%	3,78%	98,66%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,79%	5,67%	98,56%	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,79%	0,00%	99,25%	0,00%	99,07%	0,00%	98,66%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	37,15%	98,79%	37,73%	99,12%	36,50%	98,39%	34,46%	98,66%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,79%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

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 ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des entreprises 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.

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 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 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 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 ;

Bien que le gestionnaire évalue chaque secteur sur la base d'un ensemble spécifique de critères pertinents pour ses activités commerciales, l'évaluation comprenait généralement un examen minutieux des facteurs liés au climat, tels que : le contexte réglementaire/politique ; l'emplacement géographique des actifs et des opérations ; la capacité à répercuter les coûts sur les clients ; les alternatives et les avancées technologiques ; l'évolution des préférences des clients ; les prix des matières premières ; les futures dépenses d'investissement et les plans de R&D ; la stratégie commerciale à long terme ; la qualité globale de l'équipe de direction ; et d'autres facteurs ;

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)

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, 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 n'a pas réalisé d'investissements dans des entreprises qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la fabrication ou la distribution d'armes controversées (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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6,70%	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	5,60%	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	5,07%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	4,75%	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,89%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	3,61%	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	2,80%	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,74%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORP	Finance	2,14%	États-Unis
VISA INC	Finance	2,11%	États-Unis
NETFLIX INC	Services de communication	2,11%	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	1,92%	États-Unis
Linde PLC	Matériaux	1,91%	États-Unis
Home Depot Inc/The	Biens de consommation discrétionnaire	1,85%	États-Unis
VULCAN MATERIALS CO	Matériaux	1,79%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

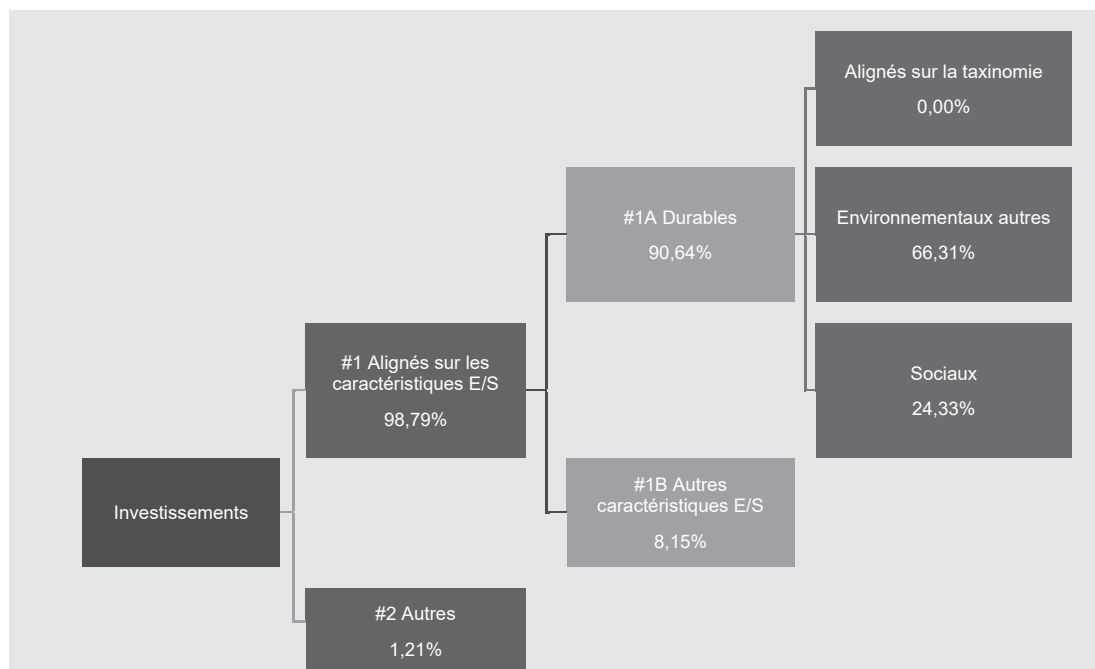
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 90,64 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,79 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (1,21 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur le segment de son portefeuille aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré une part de 90,64 % de son actif net à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,79%	99,25%	99,83%	98,66%
#2 Autres	1,21%	0,75%	0,17%	1,34%
#1A Durables	90,64%	84,13%	85,40%	81,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	8,15%	15,12%	14,43%	17,66%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	66,31%	55,38%	55,60%	48,00%
Sociaux	24,33%	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	30,43%
Finance	13,31%
Industrie	12,72%
Santé	9,96%
Biens de consommation discrétionnaire	9,93%
Services de communication	7,72%
Matériaux	4,96%
Biens de consommation courante	4,49%
Services aux collectivités	2,64%
Immobilier	2,63%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	12,89%
Logiciels	12,01%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,07%
Banques	4,94%
Commerce généraliste	4,75%
Distribution spécialisée	4,32%
Médias et services interactifs	3,95%
Divertissement	3,77%
Marchés financiers	3,62%
Chimie	3,16%
Produits pharmaceutiques	3,05%
Services et approvisionnements commerciaux	2,70%
Prestataires et services de soins de santé	2,70%
Assurances	2,64%
Machines	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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



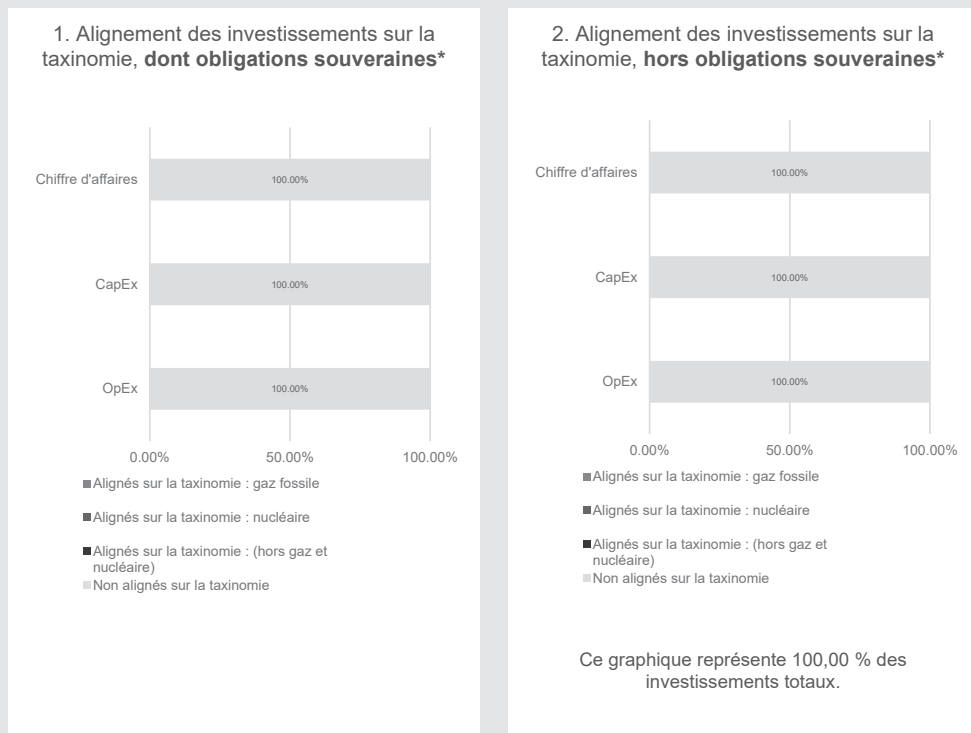
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 28 février 2026, 66,31 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 24,33 %.



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 1,21 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 43 %
- AA : 51 %
- A : 6 %
- B : 0 %

1. 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
- 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>

2. 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

3. 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 de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).

4. 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 ?

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 Global Growth Leaders Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56,08 % 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 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.

● 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 56,08 % du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en la matière, laquelle comprend l'alignement des produits 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 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 1 235 points à l'ordre du jour soutenant des propositions de bonne gouvernance et visant 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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 19 %

AA : 65 %

A : 15 %

B : 0 %

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO ₂ e	105.692,42	98,72%	3.459,70	97,80%	1.144,23	97,96%	1.295,82	96,85%
Empreinte carbone en EUR	tCO ₂ e/M€ investis	991,25	98,72%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité des GES en EUR	tCO ₂ e/M€ de CA	1.379,88	98,88%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Exposition au secteur des combustibles fossiles	Pourcentage du compartiment investi	4,62%	98,95%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,03%	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	34,24%	99,03%	34,90%	98,26%	35,99%	97,20%	36,36%	95,59%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,03%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● 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 ;

· à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris.

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 ;

Bien que le gestionnaire de portefeuille ait évalué chaque secteur sur la base d'un ensemble spécifique de critères pertinents pour ses activités commerciales, l'évaluation comprenait généralement un examen minutieux des facteurs liés au climat, tels que : le contexte réglementaire/politique ; l'emplacement géographique des actifs et des opérations ; la capacité à répercuter les coûts sur les clients ; les alternatives et les avancées technologiques ; l'évolution des préférences des clients ; les prix des matières premières ; les futures dépenses d'investissement et les plans de R&D ; la stratégie commerciale à long terme ; la qualité globale de l'équipe de direction ; et d'autres facteurs ;

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° 4 (exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles)

Le compartiment n'a réalisé d'investissements dans des entreprises dont l'activité principale consiste à extraire des combustibles fossiles, conformément aux principes contraignants applicables. Le compartiment peut avoir une exposition limitée à des entreprises actives dans d'autres segments de la chaîne de valeur des combustibles fossiles, comme le traduit l'indicateur PIN n° 4.

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.

Indicateur 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	5,67%	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,23%	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	3,51%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	3,46%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	3,08%	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	2,66%	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologies de l'information	2,44%	Taiwan
Meta Platforms Inc	Services de communication	2,11%	États-Unis
DOLLARAMA INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,77%	Canada
HDFC BANK LTD	Finance	1,74%	Inde
COSTCO WHOLESALE CORP	Biens de consommation courante	1,72%	États-Unis
Siemens Energy AG	Industrie	1,65%	Allemagne
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	1,59%	Chine
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finance	1,48%	États-Unis
Eli Lilly & Co	Santé	1,47%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

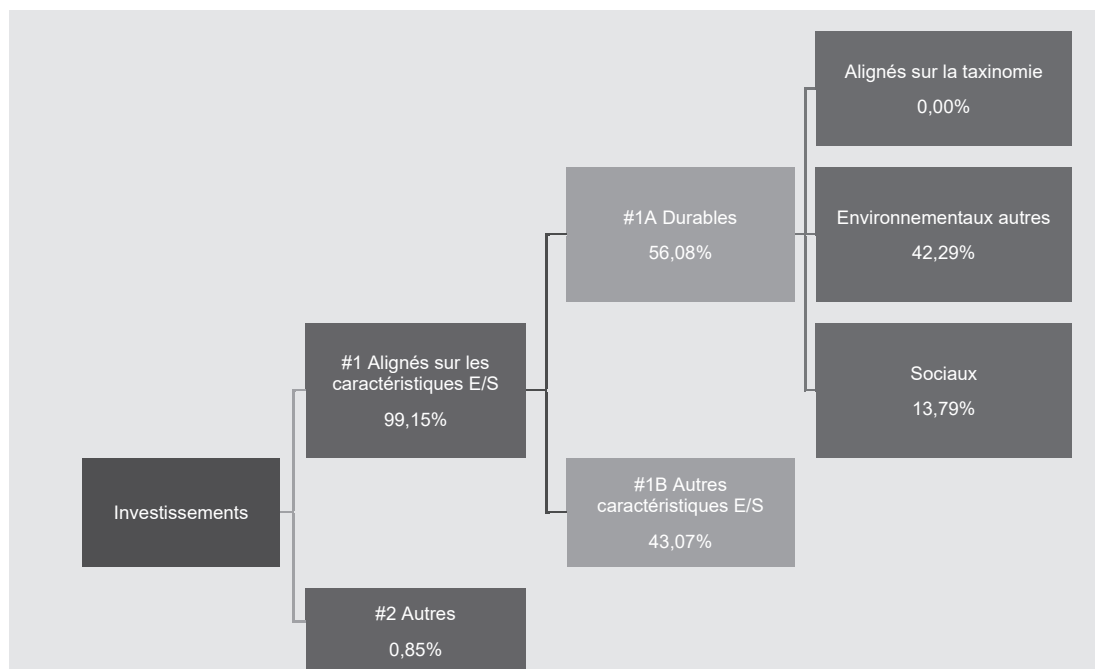
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 56,08 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,15 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (0,85 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 56,08 % de son portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,15%	99,21%	98,32%	98,22%
#2 Autres	0,85%	0,79%	1,68%	1,78%
#1A Durables	56,08%	50,24%	63,60%	59,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	43,07%	48,97%	34,72%	39,22%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	42,29%	44,59%	45,00%	38,00%
Sociaux	13,79%	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	28,41%
Finance	15,56%
Services de communication	12,47%
Biens de consommation discrétionnaire	12,33%
Industrie	11,25%
Santé	10,92%
Biens de consommation courante	7,44%
Services aux collectivités	0,40%
Immobilier	0,23%
Matériaux	0,15%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	12,66%
Banques	10,53%
Logiciels	10,27%
Commerce généraliste	7,59%
Médias et services interactifs	7,31%
Équipements électriques	4,66%
Matériel informatique, stockage et périphériques	4,34%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	3,89%
Divertissement	3,59%
Produits pharmaceutiques	3,47%
Biotechnologie	2,92%
Équipements et fournitures de soins de santé	2,83%
Marchés financiers	2,71%
Produits de construction	2,21%
Boissons	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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



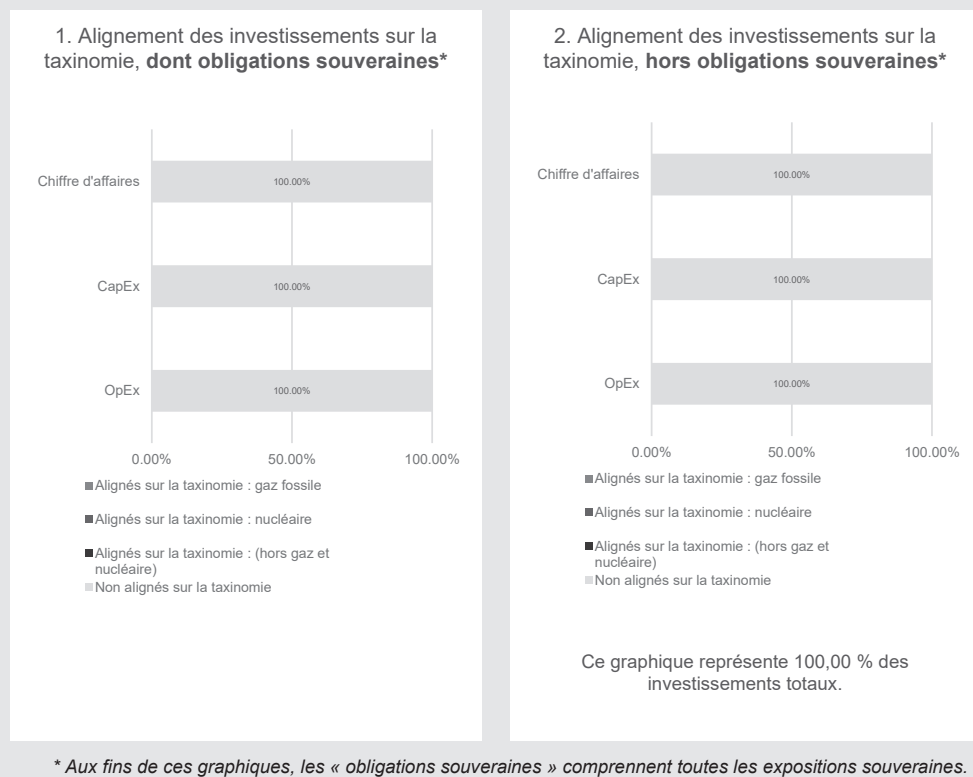
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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, 42,29 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 13,79 %.



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 0,85 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 19 %

AA : 65 %

A : 15 %

B : 0 %

1. 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
- 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>

2. 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.
- Entreprises présentant une implication significative dans l'extraction ou la production de combustibles fossiles et les activités minières

3. 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 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 ?

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 Infrastructure Value Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300C63RJNQRH38W57



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 et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57,96 % 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 :

- l'atténuation du changement climatique ;
- l'adaptation au changement climatique ;
- l'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 :

- les investissements soutenant la transition vers une économie bas carbone par la 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 ;
- les investissements dans des infrastructures favorisant l'adaptation au changement climatique ;
- les 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 ;
- la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations Unies (PMNU).

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 :

- Part 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 57,96 %.
- Note ESG du portefeuille du compartiment (7,38) par rapport à celle de l'univers d'investissement (6,72), 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 des ICP de durabilité				
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Notation ESG du compartiment	7,38	7,41	7,35	7,31
Notation ESG de l'univers investissable	6,72	6,67	6,58	6,45

Comparaison historique des PIN									
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO2e	416.158,69	96,40%	336.618,28	97,72%	376.657,11	97,18%	319.510,77	92,41%
Empreinte carbone totale en EUR	tCO2e/M€ investis	453,63	96,40%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité totale des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	1.980,37	96,40%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage du total de l'énergie	76,98%	49,01%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,40%	0,00%	97,72%	0,00%	97,18%	0,00%	95,98%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,40%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2025. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● 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 soutenant la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et, par conséquent, l'atténuation du changement climatique
- Infrastructures de mobilité à émissions réduites soutenant la transition vers une économie à plus faibles émissions de carbone et, par conséquent, l'atténuation du changement climatique
- Entreprises de services publics d'eau soutenant l'adaptation au changement climatique et l'impact social en fournissant un accès à de l'eau propre et fiable
- Infrastructures de communication pouvant fournir une alternative au transport ainsi qu'un impact social en fournissant un accès à des services essentiels

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
- Objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris

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)

Le compartiment n'a pas réalisé d'investissements dans des entreprises qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines du pacte (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption). 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.

Indicateur 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
SEVERN TRENT PLC	Services aux collectivités	4,96%	Royaume-Uni
Ferrovial SE	Industrie	4,76%	Pays-Bas
ENTERGY CORP	Services aux collectivités	4,71%	États-Unis
SSE PLC	Services aux collectivités	4,44%	Royaume-Uni
VINCI SA	Industrie	4,19%	France
TC Energy Corp	Énergie	4,08%	Canada
NEXTERA ENERGY INC	Services aux collectivités	4,02%	États-Unis
Getlink SE	Industrie	3,42%	France
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	Industrie	3,36%	Allemagne
CENTERPOINT ENERGY INC	Services aux collectivités	3,22%	États-Unis
Aena SME SA	Industrie	3,20%	Espagne
E.ON SE	Services aux collectivités	3,12%	Allemagne
WEC ENERGY GROUP INC	Services aux collectivités	2,92%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

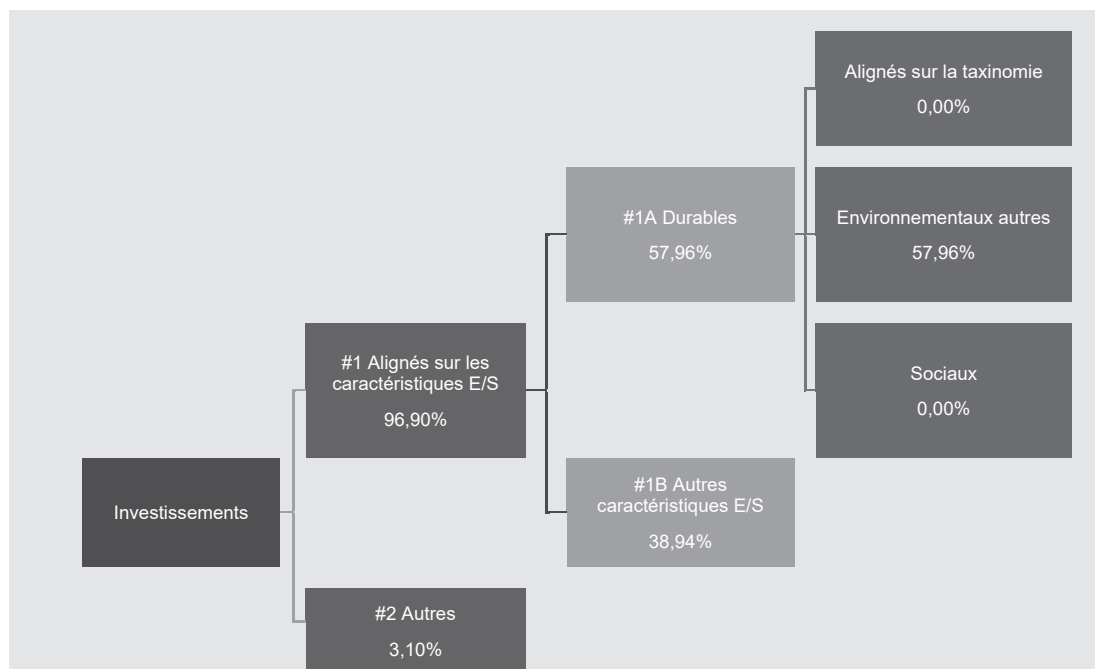
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 57,96 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

96,90 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (3,10 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 57,96 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,90%	97,72%	98,55%	95,98%
#2 Autres	3,10%	2,28%	1,45%	40,20%
#1A Durables	57,96%	55,65%	61,70%	57,35%
#1B Autres caractéristiques E/S	38,94%	42,07%	36,85%	38,63%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	57,96%	55,65%	61,70%	57,35%
Sociaux	S. o.	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	57,18%
Industrie	29,26%
Énergie	10,46%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services publics d'électricité	32,42%
Multiservices publics	14,37%
Infrastructures de transport	12,88%
Pétrole, gaz et combustibles	10,46%
Construction et ingénierie	8,96%
Transports terrestres	7,42%
Services publics d'eau	5,68%
Services publics de gaz	2,48%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	2,24%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



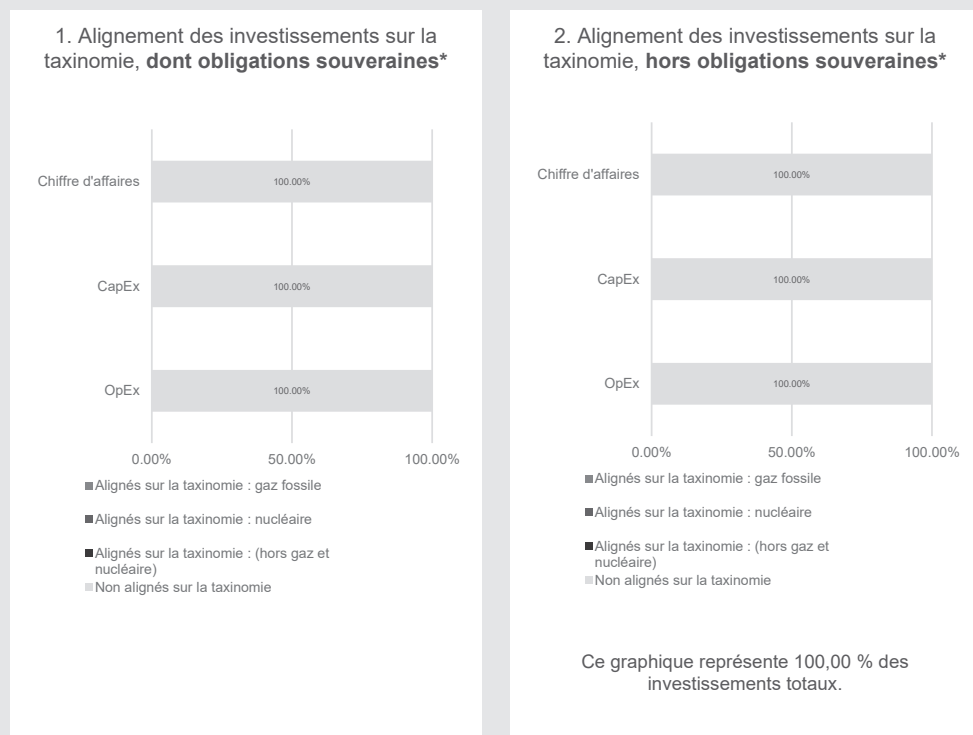
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 28 février 2026, 57,96 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 0,00 %.



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 3,10 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 appliquées aux secteurs de l'extraction et de la production de combustibles fossiles, du tabac, des armes ainsi qu'aux manquements au PMNU.
- Application de son processus à trois piliers pour l'intégration ESG, à savoir :
- Ajustements des flux de trésorerie prévisionnels sur la base de facteurs ESG
- Ajustement du rendement requis sur la base du risque ESG évalué à l'aide de la fiche de notation exclusive des gestionnaires (voir ci-dessous)
- Prise d'engagements, y compris le suivi des controverses
- Autres analyses et processus ESG, y compris, mais sans s'y limiter, des examens de durabilité des fiches de notation ESG des entreprises, l'analyse du bouquet énergétique et des plans de décarbonation, la prise en compte des indicateurs PIN, etc.

Certaines des actions susmentionnées sont décrites plus en détail ci-dessous, ainsi que leurs résultats.

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. 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 : 13 %
- AA : 87 %
- A : 0 %
- 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
- 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 :

- Sur le plan environnemental : 67 %
- Sur le plan social : 60 %
- Sur le plan de la gouvernance : 80 %

3. En conséquence, le compartiment a respecté les éléments contraignants de sa stratégie d'investissement.

4. 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 promeut.

Sans objet.

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
54930016JDVIT9OWQK33

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 53,68 % 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 :

- l'atténuation du changement climatique ;
- l'adaptation au changement climatique ;
- l'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 :

- les investissements soutenant la transition vers une économie bas carbone par la 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 ;
- les investissements dans des infrastructures favorisant l'adaptation au changement climatique ;
- les 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 ;
- la conformité aux principes du Pacte mondial des Nations Unies (PMNU).

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 :

· Part 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 53,68 %.

· Note ESG du portefeuille du compartiment (7,16) par rapport à celle de l'univers d'investissement (6,87), 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 des ICP de durabilité			
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Notation ESG du compartiment	7,16	7,57	7,82	7,89
Notation ESG de l'univers investissable	6,87	6,78	6,67	6,58

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales	tCO2e	125.522,83	94,36%	138.961,75	96,96%	157.590,78	96,86%	139.114,60	96,67%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	418,03	94,36%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	1.925,87	94,36%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage du total de l'énergie	64,74%	54,70%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	95,10%	0,00%	98,17%	0,00%	96,86%	0,00%	98,02%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	95,10%	0,00%	97,57%	0,00%	95,18%	0,00%	94,59%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont largement conformes à ceux de la période précédente.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● 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 soutenant la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et, par conséquent, l'atténuation du changement climatique
- Infrastructures de mobilité à émissions réduites soutenant la transition vers une économie à plus faibles émissions de carbone et, par conséquent, l'atténuation du changement climatique
- Entreprises de services publics d'eau soutenant l'adaptation au changement climatique et l'impact social en fournissant un accès à de l'eau propre et fiable
- Infrastructures de communication pouvant fournir une alternative au transport ainsi qu'un impact social en fournissant un accès à des services essentiels

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
- Objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris

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)

Le compartiment n'a pas réalisé d'investissements dans des entreprises qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines du pacte (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption). 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.

Indicateur 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
ENTERGY CORP	Services aux collectivités	4,80%	États-Unis
ENEL SPA	Services aux collectivités	4,23%	Italie
TC Energy Corp	Énergie	4,12%	Canada
SSE PLC	Services aux collectivités	3,99%	Royaume-Uni
SEVERN TRENT PLC	Services aux collectivités	3,97%	Royaume-Uni
NEXTERA ENERGY INC	Services aux collectivités	3,68%	États-Unis
VINCI SA	Industrie	3,58%	France
APA GROUP	Services aux collectivités	3,57%	Australie
Aena SME SA	Industrie	3,43%	Espagne
South Bow Corp	Énergie	3,40%	Canada
E.ON SE	Services aux collectivités	3,37%	Allemagne
ENBRIDGE INC	Énergie	3,29%	Canada
Brookfield Renewable Corp	Services aux collectivités	3,17%	États-Unis
OGE ENERGY CORP	Services aux collectivités	2,93%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

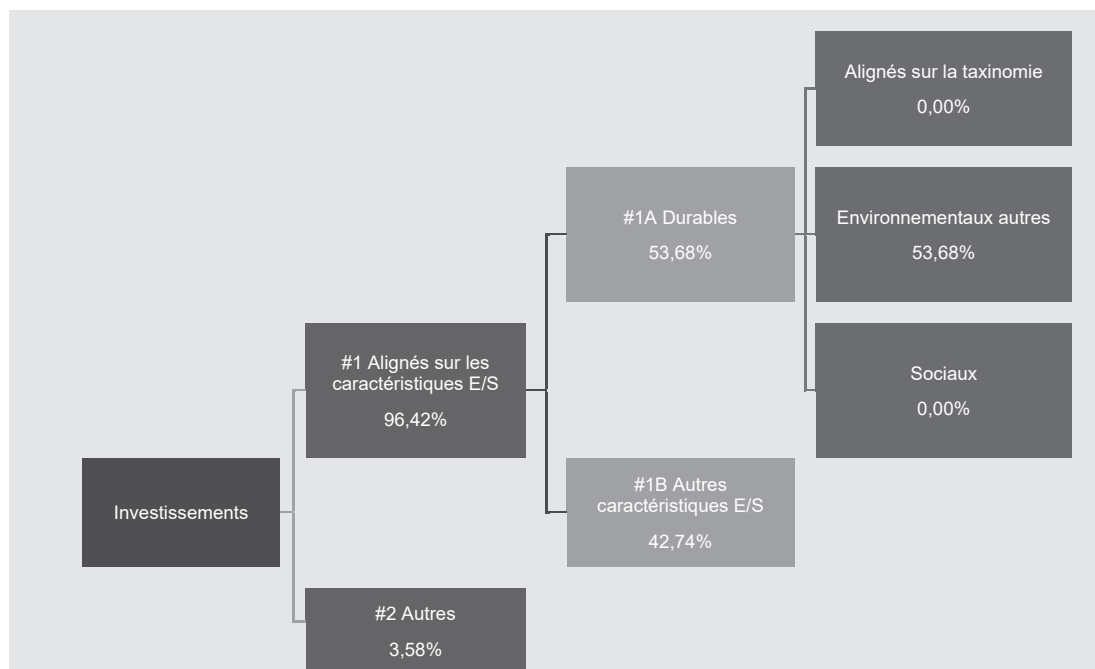
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 53,68 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

96,42 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (3,58 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 53,68 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,42%	98,17%	97,37%	98,02%
#2 Autres	3,58%	1,83%	2,63%	1,98%
#1A Durables	53,68%	54,79%	50,10%	35,52%
#1B Autres caractéristiques E/S	42,74%	43,38%	47,27%	62,50%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	53,68%	54,79%	50,10%	35,52%
Sociaux	S. o.	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	62,68%
Industrie	16,08%
Énergie	16,07%
Immobilier	1,59%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services publics d'électricité	35,65%
Pétrole, gaz et combustibles	16,07%
Multiservices publics	9,31%
Infrastructures de transport	8,42%
Services publics d'eau	6,42%
Services publics de gaz	6,00%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	5,30%
Transports terrestres	4,08%
Construction et ingénierie	3,58%
FPI spécialisées	1,59%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



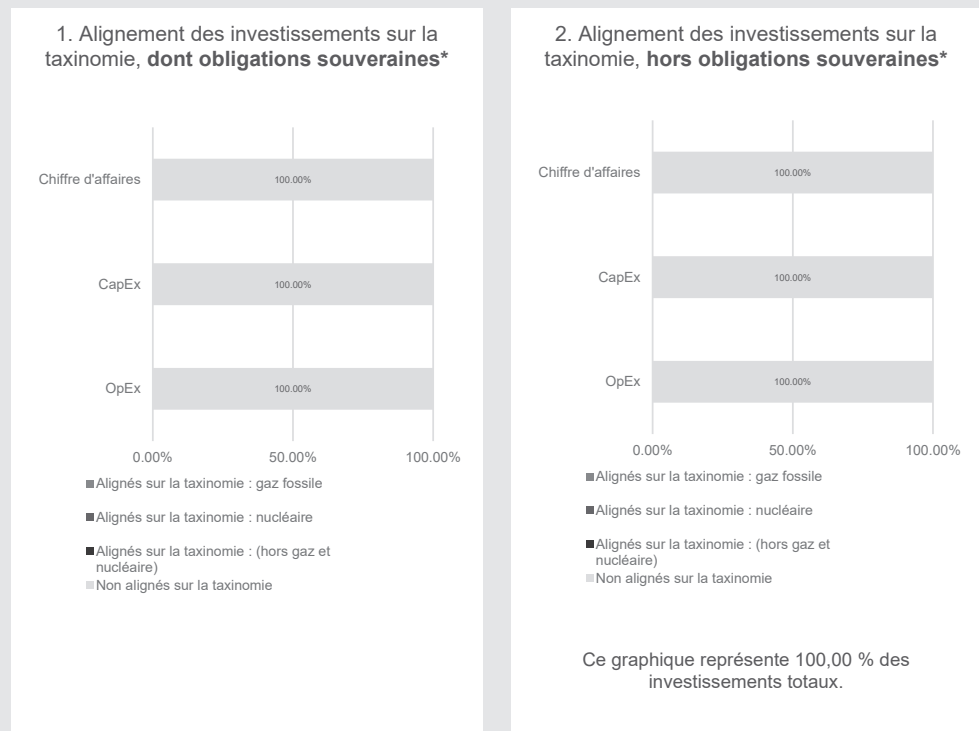
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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, 53,68 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 0,00 %.



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 3,58 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même que des produits dérivés non assortis 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 ?

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 appliquées aux secteurs de l'extraction et de la production de combustibles fossiles, du tabac, des armes ainsi qu'aux manquements au PMNU.
- Application de son processus à trois piliers pour l'intégration ESG, à savoir :
- Ajustements des flux de trésorerie prévisionnels sur la base de facteurs ESG
- Ajustement du rendement requis sur la base du risque ESG évalué à l'aide de la fiche de notation exclusive des gestionnaires (voir ci-dessous)
- Prise d'engagements, y compris le suivi des controverses
- Autres analyses et processus ESG, y compris, mais sans s'y limiter, des examens de durabilité des fiches de notation ESG des entreprises, l'analyse du bouquet énergétique et des plans de décarbonation, la prise en compte des indicateurs PIN, etc.

Certaines des actions susmentionnées sont décrites plus en détail ci-dessous, ainsi que leurs résultats.

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. 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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 13 %
- AA : 81 %
- A : 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 du gestionnaire de portefeuille combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- 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 :

- Sur le plan environnemental : 59 %
- Sur le plan social : 51 %
- Sur le plan de la gouvernance : 86 %

3. En conséquence, le compartiment a respecté les éléments contraignants de sa stratégie d'investissement.

4. 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 promeut.

Sans objet.

FTGF ClearBridge Global Value 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 et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60,34 % 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 :

Sur le plan environnemental :

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique
- Eau
- Biodiversité

Sur le plan 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.

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 60,3 % du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en la matière, laquelle comprend l'alignement des produits 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° 6 ((utilisation et recyclage de l'eau), 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 623 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 à des entreprises qui ont fixé et se sont engagées à respecter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre, pour 61,87 %.

		Comparaison historique des PIN					
		2026		2025		2024	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 3	tCO2e	14.277,55	94,21%	11.729,82	94,38%	5.447,99	91,65%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	2.192,98	94,21%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	3.729,90	94,21%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,43	1,79%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,21%	0,00%	94,38%	0,00%	91,65%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	37,91%	94,21%	37,96%	94,38%	37,73%	91,65%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,21%	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.

Remarque : Dans des périodes de référence antérieures, certains indicateurs PIN étaient exprimés dans une unité de mesure associée au dollar des États-Unis (USD). Cela reflétait simplement la monnaie utilisée dans les données financières sous-jacentes, sans pour autant affecter la méthodologie de calcul ni les résultats. Pour se conformer à l'annexe I des normes techniques de réglementation, les références aux monnaies ont été supprimées des libellés des unités de mesure à partir de 2026. Les chiffres des années précédentes n'ont pas été réajustés.

● **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 ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions de GES sur l'ensemble des activités économiques de l'entreprise subordonnés à un horizon de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des entreprises constituant des fournisseurs de solutions climatiques.

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.

Bien que le gestionnaire ait évalué chaque secteur sur la base d'un ensemble spécifique de critères pertinents pour ses activités commerciales, l'évaluation comprenait généralement un examen minutieux des facteurs liés au climat, tels que : le contexte réglementaire/politique ; l'emplacement géographique des actifs et des opérations ; la capacité à répercuter les coûts sur les clients ; les alternatives et les avancées technologiques ; l'évolution des préférences des clients ; les prix des matières premières ; les futures dépenses d'investissement et les plans de R&D ; la stratégie commerciale à long terme ; la qualité globale de l'équipe de direction ; et d'autres facteurs.

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)

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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finance	4,75%	Espagne
WELLS FARGO & CO	Finance	4,27%	États-Unis
CHARLES SCHWAB CORP	Finance	4,05%	États-Unis
SIEMENS AG	Industrie	3,51%	Allemagne
HITACHI LTD	Industrie	3,44%	Japon
EQT CORP	Énergie	3,36%	États-Unis
TOTALENERGIES SE	Énergie	3,33%	France
COMPASS GROUP PLC	Biens de consommation discrétionnaire	3,33%	Royaume-Uni
NATIONAL GRID PLC	Services aux collectivités	3,32%	Royaume-Uni
ASTRAZENECA PLC	Santé	3,30%	Royaume-Uni
Siemens Energy AG	Industrie	3,25%	Allemagne
UNILEVER PLC	Biens de consommation courante	3,12%	Royaume-Uni
NEXANS SA	Industrie	3,02%	France
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,85%	États-Unis
NEXTERA ENERGY INC	Services aux collectivités	2,77%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

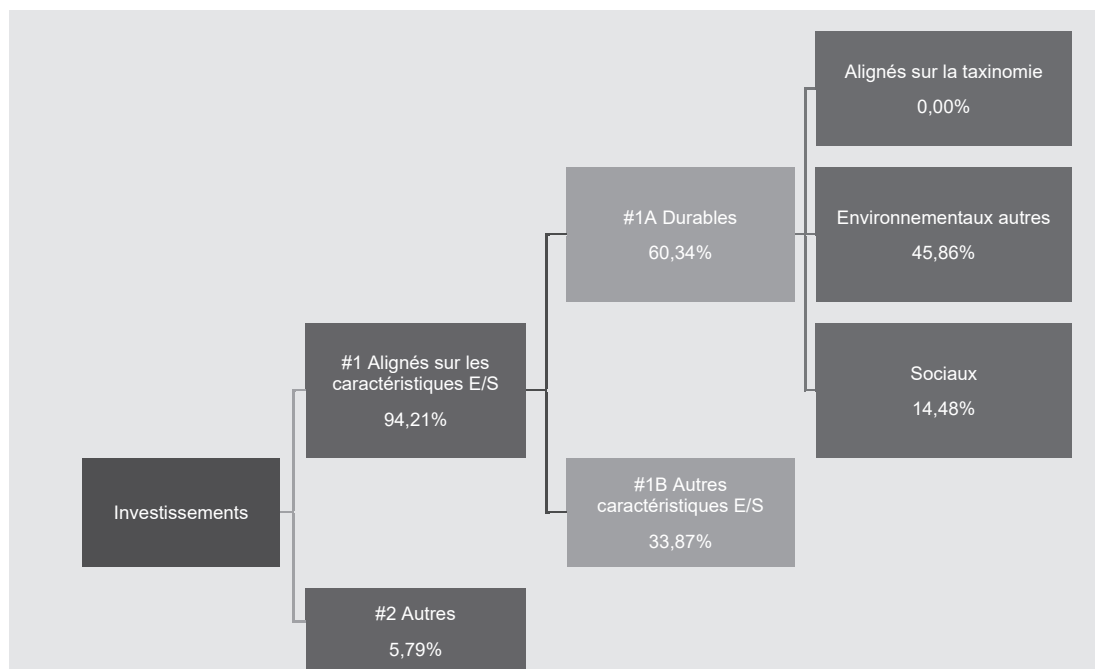
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 60,34 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

94,21 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (5,79 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 60,34 % de son portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs		
	2026	2025	2024
	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,21%	94,38%	92,40%
#2 Autres	5,79%	5,62%	7,60%
#1A Durables	60,34%	46,71%	46,80%
#1B Autres caractéristiques E/S	33,87%	47,67%	45,60%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	45,86%	34,31%	32,20%
Sociaux	14,48%	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
Industrie	23,35%
Finance	23,29%
Santé	12,42%
Services aux collectivités	8,38%
Énergie	6,70%
Services de communication	5,59%
Biens de consommation courante	5,29%
Technologies de l'information	3,67%
Biens de consommation discrétionnaire	3,33%
Matériaux	2,19%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	13,49%
Produits pharmaceutiques	7,79%
Équipements électriques	7,73%
Conglomérats industriels	6,95%
Pétrole, gaz et combustibles	6,70%
Produits de construction	4,39%
Marchés financiers	4,05%
Médias et services interactifs	3,51%
Produits de soin personnels	3,48%
Hôtels, restaurants et loisirs	3,33%
Multiservices publics	3,32%
Services financiers	3,02%
Services publics d'électricité	2,77%
Assurances	2,73%
Prestataires et services de soins de santé	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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



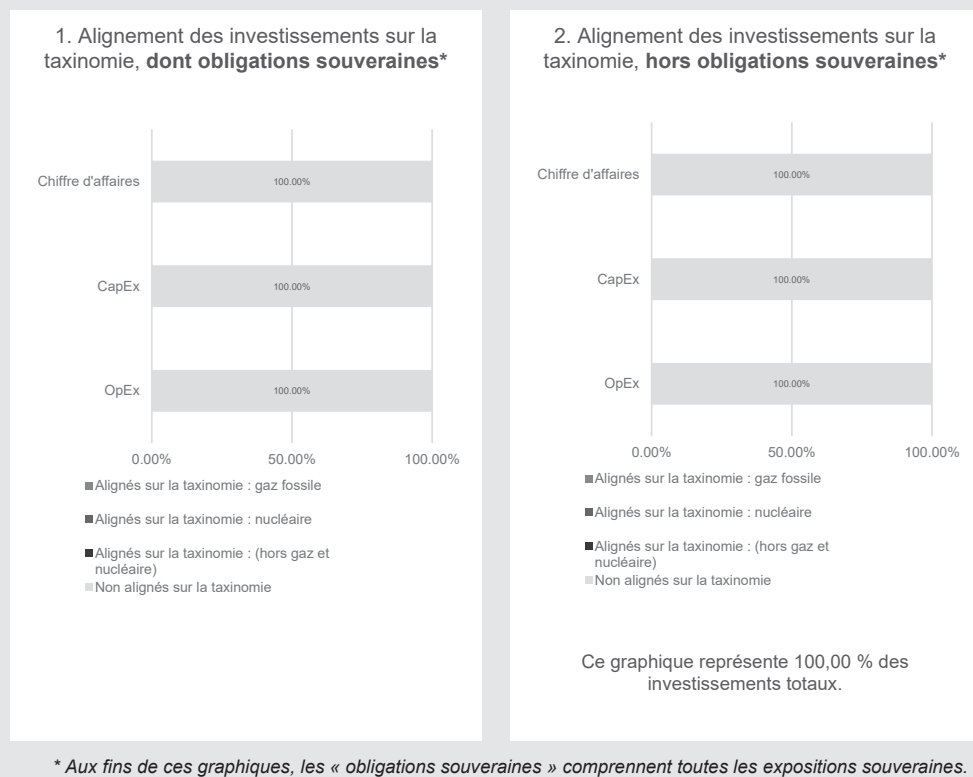
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 28 février 2026, 45,86 % du portefeuille du compartiment étaient composés 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 14,48 %.



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 5,79 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture, de même des produits dérivés non assortis 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 ?

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

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 2026, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 28 %

AA : 51 %

A : 21 %

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
- 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.

3. 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 de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).

4. 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 ?

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 Emerging Markets Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
549300Y8TPNIB3NAMF62

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 68,10 % 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 gestion du personnel ;
- 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 produit financier sont atteintes.

En moyenne, au cours de la période de référence, 68,1 % du compartiment étaient détenus dans des investissements durables selon la définition qui en est donnée par le cadre exclusif du gestionnaire de portefeuille basé sur les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

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 clôture de la période, environ 28 % 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 0 % 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 50 initiatives menant à la prise d'engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le but d'influencer les comportements, ces sujets couvrant des thèmes tels que l'indépendance du conseil d'administration, les plans de transition des entreprises vers un bilan neutre en carbone et la sécurité des données. 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.

Nous avons classé les entreprises en fonction de leur alignement sur le zéro net à l'aide d'un outil de classement interne déterminant si les entreprises ont fixé, ou se sont engagées à fixer, des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre ou constituent des fournisseurs de solutions climatiques. Pour ce compartiment, la répartition du portefeuille au sein de ces catégories figure ci-dessous :

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique des ICP de durabilité	
	2026	
	Valeur	
Engagements : 1. Élaboration d'un plan d'action	32,00%	
Engagements : 2. Question soulevée auprès de l'entreprise et risque reconnu par l'entreprise	45,00%	
Engagements : 3. Élaboration par l'entreprise d'une stratégie crédible de gestion du risque	16,00%	
Engagements : 4. Mise en œuvre par l'entreprise d'une stratégie de gestion du risque	8,00%	
Alignement sur le zéro net : Alignées sur la neutralité carbone	31,10%	
Alignement sur le zéro net : Objectif, non-alignement sur le zéro net	58,10%	
Alignement sur le zéro net : Engagement à fixer un objectif d'alignement sur le zéro net	0,00%	
Absence d'objectif	10,90%	

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en EUR	tCO2e	9.282,49	97,00%	8.203,74	97,07%	11.584,46	97,41%	11.085,00	96,39%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	474,44	97,00%	268,01	97,07%	362,44	97,41%	329,97	96,39%
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	1.710,80	97,00%	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	2,32%	96,56%	4,22%	96,74%	6,87%	97,20%	7,95%	96,39%
Part de la consommation d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la consommation d'énergie non renouvelable	83,78%	96,56%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la production d'énergie non renouvelable	82,40%	1,65%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,24	1,68%	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	0,67	45,81%	0,74	96,60%	1,42	81,19%	3,01	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	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	0,00%	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	0,00%	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	9,44%	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	0,00%	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	0,00%	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	0,00%	96,56%	3,36%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes métriques/M€ investi	0,00	9,20%	0,00	4,97%	0,00	3,34%	0,02	14,67%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes métriques/M€ investi	0,39	96,56%	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%	96,56%	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 unies (PMNU) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du compartiment investi	1,06%	96,56%	0,00%	96,74%	66,13%	97,20%	74,61%	95,98%
Écarts de rémunération	Écarts de rémunération	15,85%	83,18%	18,26%	63,60%	24,15%	8,73%	25,65%	9,73%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
hommes/femmes non ajustés	hommes/femmes moyens								
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	22,60%	96,56%	22,08%	96,74%	19,98%	97,12%	18,30%	96,39%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,56%	0,00%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

À compter du 30 septembre 2025, le gestionnaire de portefeuille du compartiment a changé et est devenu ClearBridge Investment Management Limited (« CIML »). Le nom du compartiment a également changé pour prendre celui connu actuellement, soit FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund (il était précédemment dénommé FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund). Comme il peut ne plus être possible d'effectuer de comparaisons en référence aux exercices précédents, ou que celles-ci peuvent perdre de leur pertinence, les chiffres de ces exercices passés ne sont pas repris. La stratégie d'investissement n'a pas subi de modifications substantielles, mais le mode de mesure des indicateurs de durabilité a été aligné sur celui de ClearBridge.

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 20 % au 28 février 2025 à 28 % au 28 février 2026, et une diminution de la proportion d'entreprises qui se sont engagées à fixer des objectifs scientifiques, de 8 % à 0 %. 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 respecter l'engagement à réaliser des « investissements durables » au sens du règlement SFDR. Cette évaluation a pour but principal de déterminer s'il existait des preuves d'un préjudice important qui empêcherait un investissement d'être considéré comme durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

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 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 :

- Sur le plan environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ;

- Sur le plan 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 investi, 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 de carbone et gestion des émissions de carbone — indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone) et n° 3 (intensité de GES des entreprises bénéficiaires des investissements), ainsi qu'un indicateur PIN facultatif concernant les entreprises n'ayant pas mis en place d'initiative de réduction des émissions de carbone
- Exposition aux entreprises du secteur des combustibles fossiles — indicateur PIN n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles)
- Efficacité énergétique et utilisation rationnelle de l'eau — indicateurs 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 — indicateurs 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 au personnel — indicateurs 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 PMNU et des principes directeurs de l'OCDE ; écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés ; diversité au sein du conseil d'administration), en plus d'un indicateur PIN concernant les entreprises démunies de politique sur les droits humains
- Exposition aux armes controversées — indicateur 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologies de l'information	9,63%	Taïwan, province de Chine
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	7,81%	Chine
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'information	6,45%	Corée du Sud
SK Hynix Inc	Technologies de l'information	4,40%	Corée du Sud
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Biens de consommation discrétionnaire	4,04%	Hong Kong
HDFC BANK LTD	Finance	3,90%	Inde
DELTA ELECTRONICS INC	Technologies de l'information	3,78%	Taïwan, province de Chine
MEDIATEK INC	Technologies de l'information	3,19%	Taïwan, province de Chine
ICICI BANK LTD	Finance	3,14%	Inde
QUANTA COMPUTER INC	Technologies de l'information	2,40%	Taïwan, province de Chine
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	2,31%	Inde



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

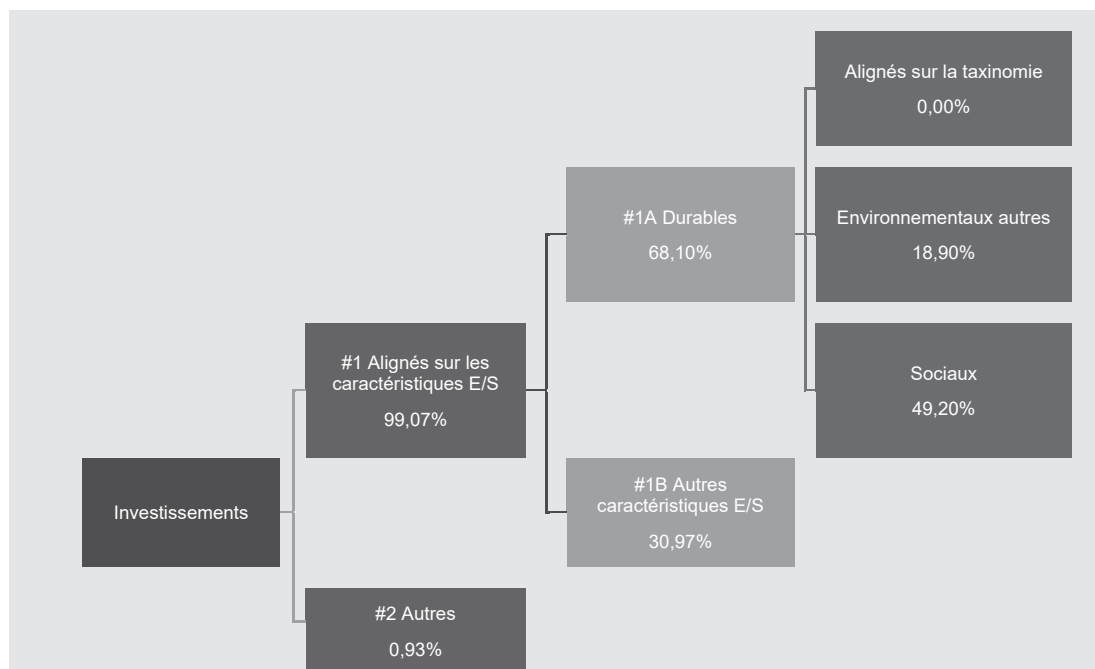
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 68,10 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,07 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (0,93 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, le compartiment a consacré 68,10 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,07%	99,28%	99,12%	97,90%
#2 Autres	0,93%	0,72%	0,88%	2,10%
#1A Durables	68,10%	67,37%	72,55%	73,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	30,97%	31,91%	26,57%	24,90%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	18,90%	16,77%	20,18%	26,00%
Sociaux	49,20%	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	31,61%
Finance	25,35%
Biens de consommation discrétionnaire	13,25%
Services de communication	8,63%
Industrie	7,45%
Biens de consommation courante	3,90%
Santé	3,58%
Matériaux	2,98%
Énergie	2,31%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	20,77%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	17,22%
Matériel informatique, stockage et périphériques	8,85%
Médias et services interactifs	7,81%
Commerce généraliste	5,95%
Équipements électriques	4,94%
Équipements, instruments et composants électroniques	3,78%
Prestataires et services de soins de santé	3,17%
Assurances	2,82%
Automobiles	2,80%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	2,66%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,32%
Pétrole, gaz et combustibles	2,31%
Textiles, confection et produits de luxe	2,18%
Services informatiques	1,76%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

Sans objet.

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

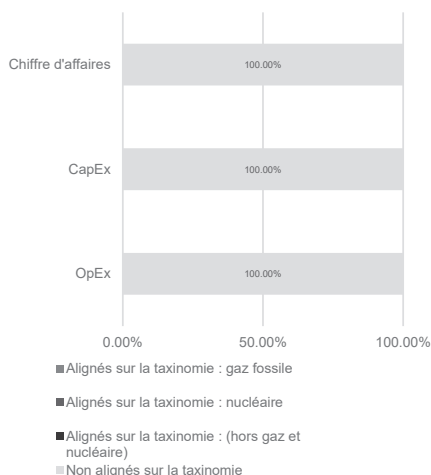
☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

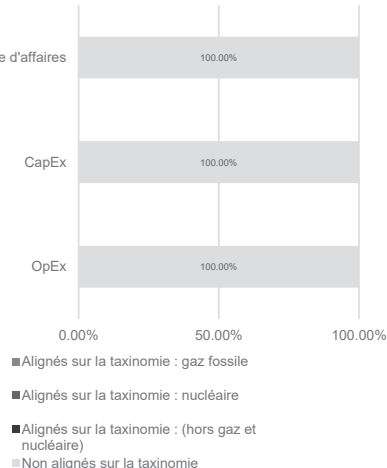
☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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, une proportion de 18,90 % 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 49,20 %.



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 0,93 % 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 ?

- Engagement des entreprises du portefeuille à prendre des mesures sur des thèmes tels que l'indépendance du conseil d'administration, l'élaboration de plans de transition vers un bilan neutre en carbone et la sécurité des données.
- 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 ?

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 2028 Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
254900FTK4TK4QA6CU84



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18,66 % 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 en titres d'émetteurs en retard dans la lutte pour le climat (les « retardataires climatiques ») s'élevait à 0 % 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 3 mars 2025 au 27 février 2026, le compartiment a dépassé ces engagements, avec une moyenne pondérée sur les quatre trimestres de 18,65 % en investissements durables, dont 14,36 % d'activités contribuant à des objectifs environnementaux et 4,30 % d'activités soutenant des objectifs sociaux. Ces allocations ont été principalement réalisées grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales ou durables à affectation du produit de l'émission et qui ont été explicitement émises pour financer des projets environnementaux ou sociaux éligibles.

L'investissement du compartiment dans des obligations à affectation du produit émises par CaixaBank SA pour soutenir des projets sociaux en constitue un exemple. La banque promeut le développement social et économique à travers ses activités de financement, notamment en soutenant des projets qui contribuent à l'avancement d'ODD. Les investissements sociaux de CaixaBank ont eu un impact non négligeable : ils ont bénéficié à un total de 10 341 912 personnes, parmi lesquelles 9 400 000 ont pu profiter de meilleurs soins de santé et 24 492 ont été touchées par les services d'éducation, outre le soutien accordé à un nombre d'emplois de 49 699 et un soutien spécifique à 22 517 femmes.

À cet égard, sur la période de référence susmentionnée, la moyenne pondérée sur les quatre trimestres a montré que 99,44 % des actifs du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S). La part restante de 0,56 %, 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.

- 14,36 % d'investissements en obligations vertes ;
- 4,30 % d'investissements en obligations sociales ;
- 0,00 % des investissements en obligations durables ;
- 43,43 % d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions de l'environnement ») ;

Le 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 était de 0,00 %.

- Exposition aux indicateurs de principales incidences négatives (PIN) (voir tableau ci-dessous).

Liste des émetteurs auxquels le gestionnaire de portefeuille a fait prendre des engagements entre le 3 mars 2025 et le 27 février 2026 :

1. AIB GROUP PLC
2. AZELIS FINANCE NV
3. BARCLAYS PLC
4. BARRY CALLEBAUT SNCS NV
5. BNP PARIBAS
6. BPCE SA
7. CLOVERIE PLC ZURICH INS
8. CREDIT AGRICOLE SA
9. RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
10. ING GROEP NV
11. ITALMATCH CHEMICALS SPA
12. JPMORGAN CHASE & CO
13. NATWEST MARKETS PLC
14. OTP BANK NYRT
15. PAPREC HOLDING SA
16. PROSUS NV
17. RCI BANQUE SA
18. ROUMANIE
19. SKANDINAVISKA ENSKILDA
20. SWEDBANK AB
21. TEAMSYSTEM SPA
22. VOLVO CAR AB

	Comparaison historique des ICP de durabilité			
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Exposition aux obligations vertes	14,36%	13,24%	11,24%	12,98%
Exposition aux obligations sociales	4,30%	5,52%	4,48%	4,59%
Exposition aux obligations durables	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exposition aux champions environnementaux	43,43%	36,49%	41,10%	34,59%
Exposition aux secteurs exclus	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	Comparaison historique des ICP de durabilité			
	2026	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur	Valeur
Exposition aux indicateurs des principales incidences négatives (PIN)	1,00	1,00	1,00	1,00
Liste des émetteurs auprès desquels le gestionnaire de portefeuille s'engage.	22,00	93,00	1,00	1,00

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 1	tCO2e	1.652,43	84,12%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveau 2	tCO2e	310,82	84,12%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveau 3 est.	tCO2e	17.638,15	85,87%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveaux 1 et 2	tCO2e	1.963,25	84,12%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Émissions totales est.	tCO2e	19.601,39	85,87%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Empreinte carbone 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	31,89	84,12%	57,79	80,21%	57,62	71,04%	53,15	64,71%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	311,65	85,87%	296,33	81,10%	310,66	71,04%	310,66	64,71%
Intensité des GES 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	39,01	85,11%	76,14	89,29%	74,78	88,21%	492,67	88,86%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	502,55	86,85%	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	3,96%	86,85%	4,96%	88,42%	4,32%	84,69%	5,14%	81,11%
Part de la consommation d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la consommation d'énergie non renouvelable	57,14%	72,25%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la production d'énergie non renouvelable	66,99%	3,96%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	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	0,00%	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	0,13	7,46%	0,15	83,12%	0,18	65,27%	0,43	6,87%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	1,23	4,49%	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	0,00%	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	1,21%	0,12	83,12%	0,09	65,27%	0,06	0,92%

		Comparaison historique des PIN							
		2026		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique : Néoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,02	4,38%	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	0,08	2,11%	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	0,00%	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	0,00%	86,85%	3,24%	88,43%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Rejets dans l'eau	Tonnes métriques EUR / million € investi	0,00	2,38%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Déchets dangereux	Tonnes métriques EUR / million € investi	0,38	82,80%	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	87,98%	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 unies (PMNU) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du compartiment investi	3,17%	86,85%	1,00%	87,87%	26,14%	84,69%	0,00%	81,11%
fr	Écarts de rémunération hommes/femmes moyens	14,38%	75,68%	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	39,37%	85,99%	38,37%	87,62%	37,87%	84,69%	38,31%	81,11%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	87,98%	0,00%	88,42%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de PIB	201,21	10,99%	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	10,99%	0,00	3,93%	0,00	0,02%	0,00	2,32%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Jusqu'en 2025, la part de la consommation et de la production d'énergies non renouvelables était présentée sous un indicateur commun. À partir de 2026, cet indicateur a été scindé en deux avec une « part de la consommation d'énergie non renouvelable » et une « part de la production d'énergie non renouvelable ».

Il est à noter que les changements de méthodologie affectent la comparabilité des ICP sur plusieurs périodes. En 2023 et 2024, l'ICP Engagements a reflété l'existence d'une seule liste d'engagements (notée « 1 »), tandis qu'à partir de 2025, il traduit le nombre total d'engagements individuels pris. Ainsi, les chiffres ne sont pas totalement comparables.

En outre, depuis 2024, les indicateurs de durabilité (champions environnementaux, pourcentage d'investissement en obligations vertes, sociales et durables, et principales incidences négatives) sont basés sur les valeurs moyennes à la fin de chaque trimestre. Par contraste, les données de 2023 présentées dans les tableaux ci-dessus traduisent des valeurs ponctuelles, celles en vigueur à la clôture de l'exercice du compartiment. Ces différences méthodologiques limitent donc encore un peu plus la pertinence d'une comparaison entre périodes.

Le nombre d'engagements a diminué de 93 à 22. La diminution du nombre d'émetteurs ayant pris des engagements au cours de la période est principalement due à un changement de méthode d'engagement, les nouvelles formes privilégiant les initiatives directes susceptibles d'aller plus en profondeur, comme les réunions en tête à tête et les événements itinérants hautement personnalisés, dont l'objectif est d'améliorer la qualité et l'efficacité de nos interactions.

● **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.

● **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 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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Spain Government Bond 5.15% 10/31/2028 REG S	Obligations d'État	5,18%	Espagne
French Republic Government Bond OAT 2.4% 09/24/2028 144A REG S	Obligations d'État	2,29%	France
Romanian Government International Bond 2.125% 03/07/2028 REG S	Obligations d'État	2,13%	Roumanie
Cencora Inc 05/22/2028	Santé	2,05%	États-Unis
Engie SA 1.75% 03/27/2028 REG S	Services aux collectivités	2,01%	France
National Grid PLC .163% 01/20/2028 REG S	Services aux collectivités	1,94%	Royaume-Uni
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,86%	Espagne
ABN AMRO Bank NV 4% 01/16/2028 REG S	Finance	1,83%	Pays-Bas
UBS Group AG 4.625% 03/17/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,82%	Suisse
Sage Group PLC/The 3.82% 02/15/2028 REG S	Technologies de l'information	1,82%	Royaume-Uni
Credit Agricole SA .375% 04/20/2028 REG S	Finance	1,81%	France
Societe Generale SA .125% 02/18/2028 REG S	Finance	1,81%	France
Nationwide Building Society .25% 09/14/2028 REG S	Finance	1,79%	Royaume-Uni
Crelan SA 5.75% 01/26/2028 REG S	Finance	1,75%	Belgique
La Banque Postale SA 1% 02/09/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,74%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

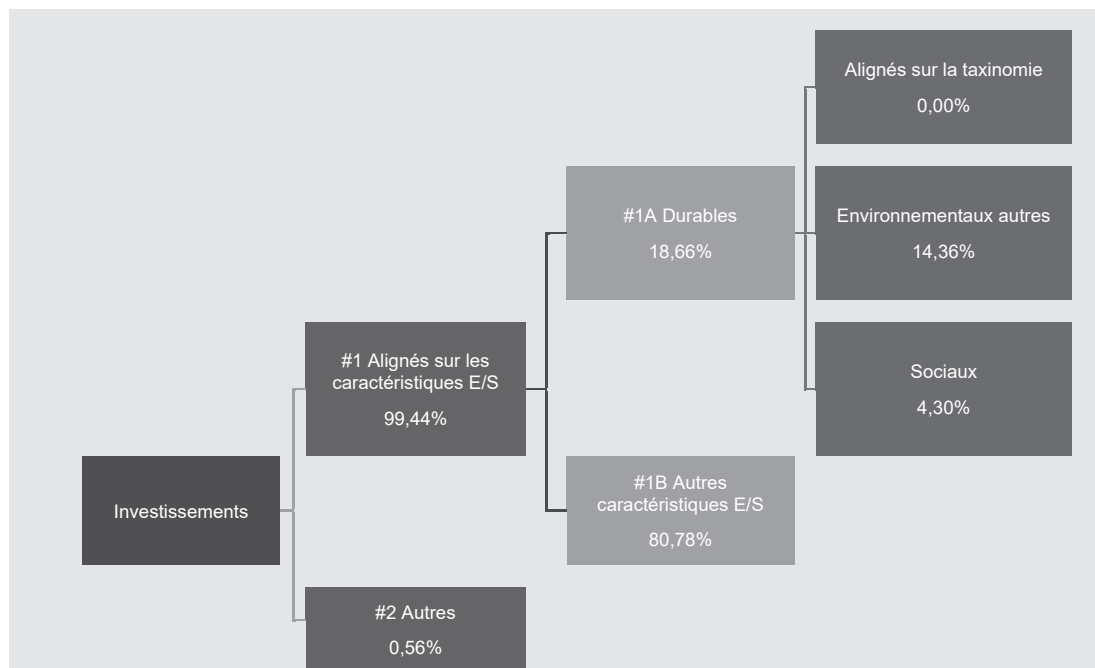
La part des investissements durables était de 18,66 %.

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 (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 (0,56 %), 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 18,66 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs			
	2026	2025	2024	2023
Catégorie d'investissement	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,44%	99,45%	98,56%	96,35%
#2 Autres	0,56%	0,55%	1,44%	3,65%
#1A Durables	18,66%	18,76%	15,72%	17,58%
#1B Autres caractéristiques E/S	80,78%	80,69%	82,84%	78,77%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	14,36%	13,24%	11,24%	12,98%
Sociaux	4,30%	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	52,77%
Industrie	12,58%
Obligations d'État	10,98%
Santé	6,69%
Biens de consommation discrétionnaire	4,96%
Services aux collectivités	4,48%
Technologies de l'information	3,29%
Matériaux	2,43%
Services de communication	0,92%
Biens de consommation courante	0,35%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	37,85%
Obligations d'État	10,98%
Services financiers	7,18%
Marchés financiers	6,41%
Multiservices publics	3,95%
Équipements électriques	3,65%
Transports terrestres	2,42%
Automobiles	2,26%
Fret aérien et logistique	2,14%
Prestataires et services de soins de santé	2,05%
Emballages et conditionnement	2,01%
Logiciels	1,98%
Compagnies aériennes de transport de passagers	1,61%
Commerce généraliste	1,58%
Outils et services de sciences de la vie	1,56%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



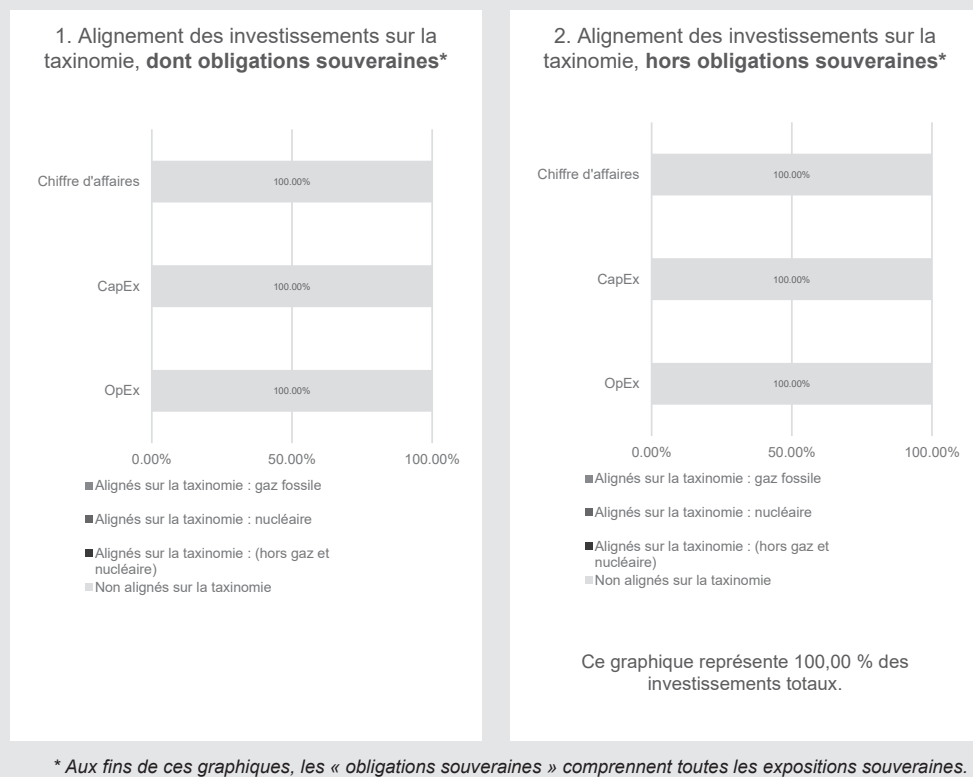
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

14,36 % du portefeuille du compartiment étaient composés d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

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 4,30 %.



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 0,56 % 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 ?

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 (par exemple, des ensembles de données MSCI), le Gestionnaire de portefeuille a 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, le gestionnaire de portefeuille examine les émissions et l'intensité de GES tandis que, pour les pays, il recourt 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 gère une liste d'exclusion exclusive. Ainsi, le gestionnaire de portefeuille n'a 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 un chiffre d'affaires de tels produits au-delà de la limite de 5 % fixée par le gestionnaire de portefeuille ;
- 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 ;
- dépassent le niveau de tolérance de 30 % fixé par le gestionnaire de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance 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).

Lorsqu'il engageait des fonds dans des investissements durables, en particulier dans le cadre de l'engagement consistant à investir au moins 11 % des actifs 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 du gestionnaire de portefeuille d'avoir un impact positif sur les aspects environnementaux et sociaux ainsi que de satisfaire aux exigences réglementaires, le gestionnaire de portefeuille vérifie d'abord que toutes les dépenses éligibles pour une obligation dont l'achat est envisagé sont effectivement durables et contribuent positivement aux objectifs environnementaux 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, le gestionnaire de portefeuille vérifie l'impact global d'un émetteur sur l'environnement. Les aspects sociaux sont tout aussi importants, et le gestionnaire de portefeuille s'abstient d'investir dans des projets verts ou sociaux s'il existe des preuves de controverses graves liées aux employés ou à la communauté locale. Lors de leur évaluation, le gestionnaire de portefeuille examine ces paramètres à travers le prisme de seize indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN).

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, le gestionnaire de portefeuille a entamé un processus de prise d'engagements avec de nombreux émetteurs. Le gestionnaire de portefeuille l'a 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 principes 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 :

· La prise d'engagements a eu lieu lors d'une réunion individuelle dédiée avec Swedbank en novembre 2025. Au cours de ces discussions, nous avons passé en revue la stratégie de la banque en matière de climat et son engagement constant en vue d'atteindre des émissions nettes nulles d'ici à 2050, et ce, en dépit de la dissolution de l'alliance bancaire pour le climat, la Net Zero Banking Alliance. Swedbank a défini des objectifs sectoriels spécifiques pour toute une série de secteurs clés, objectifs à réaliser d'ici à 2030, et les intègre progressivement dans ses programmes de suivi de portefeuille et de pilotage interne. La banque s'est tout particulièrement intéressée à son portefeuille immobilier, qui représente un part significative de ses expositions. Swedbank a rapporté que la disponibilité de données, en particulier en ce qui concerne les certificats de performance énergétique, reste un défi majeur, principalement en raison des contraintes réglementaires, ajoutant qu'elle s'efforçait activement d'améliorer la granularité et la couverture des données. La banque a encore indiqué que les premières évaluations effectuées laissent entendre qu'une portion limitée du portefeuille était exposée à des risques climatiques physiques élevés, mais qu'elle travaillait à affiner ses méthodologies et à améliorer la précision de ces analyses.



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 »)

Identifiant d'entité juridique :
254900HN2FBZVQ2RSC08



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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,17 % 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 en titres d'émetteurs en retard dans la lutte pour le climat (les « retardataires climatiques ») s'élevait à 0 % 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 3 mars 2025 au 27 février 2026, le compartiment a dépassé ces engagements, avec une moyenne pondérée sur les quatre trimestres de 24,17 % en investissements durables, dont 22,91 % d'activités économiques contribuant à des objectifs environnementaux et 1,26 % d'activités soutenant des objectifs sociaux. Ces allocations ont été principalement réalisées grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales ou durables à utilisation du produit de l'émission, qui ont été explicitement émises pour financer des projets environnementaux ou sociaux éligibles spécifiques.

L'investissement du compartiment dans des obligations à utilisation du produit de l'émission émises par AIB Group PLC, visant à soutenir des projets environnementaux, en constitue un exemple. Consciente qu'un virage général vers une économie bas carbone exige des investissements colossaux, AIB oriente le capital vers des projets favorables à l'environnement. Le cadre d'émission d'obligations vertes de l'entreprise se concentre sur des secteurs clés tels que les énergies renouvelables, les transports propres et les bâtiments verts. Au cours de l'exercice 2025 sous revue, AIB a intégralement alloué ses fonds. Le montant total des prêts verts éligibles s'est élevé à environ 6,9 milliards d'euros, alloués comme suit : 43 % aux bâtiments verts, 55 % aux énergies renouvelables, moins de 1 % aux transports propres et 1 % à l'économie circulaire et à la gestion des déchets.

À cet égard, sur la période de référence susmentionnée, la moyenne pondérée sur les quatre trimestres a montré que 95,26 % des actifs du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S). La part restante de 4,74 %, 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.

- 20,88 % d'investissements en obligations vertes ;
- 1,26 % d'investissements en obligations sociales ;
- 2,03 % d'investissements en obligations durables ;
- 31,04 % d'investissements en obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »).

Le 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 était de 0,00 %.

- Exposition aux indicateurs de principales incidences négatives (PIN) (voir tableau ci-dessous).

Liste des émetteurs auxquels le gestionnaire de portefeuille a fait prendre des engagements entre le 3 mars 2025 et le 27 février 2026 :

1. AIB GROUP PLC
2. AZELIS FINANCE NV
3. BANCA TRANSILVANIA
4. BANCO SANTANDER SA
5. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
6. BNP PARIBAS
7. BPCE SA
8. CREDIT AGRICOLE SA
9. DEUTSCHE BANK AG
10. FIBERCOP SPA
11. FRANCE
12. ING GROEP NV
13. NATWEST GROUP PLC
14. Q-PARK HOLDING I BV
15. RAIFFEISEN BANK INTL
16. RCI BANQUE SA
17. ROUMANIE
18. SELP FINANCE SARL
19. SUEZ
20. SWEDBANK AB
21. TEAMSYSTEM SPA
22. VALEO SE
23. VOLVO CAR AB
24. ZEGONA FINANCE PLC

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique des ICP de durabilité	
	2026	2025
	Valeur	Valeur
Exposition aux obligations vertes	20,88%	26,10%
Exposition aux obligations sociales	1,26%	1,46%
Exposition aux obligations durables	2,03%	0,00%

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique des ICP de durabilité	
	2026	2025
	Valeur	Valeur
Exposition aux champions environnementaux	31,04%	27,77%
Exposition aux secteurs exclus	0,00%	0,00%
Liste des émetteurs auprès desquels le gestionnaire de portefeuille s'engage.	24,00	100,00

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Comparaison historique des PIN			
		2026		2025	
		Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 1	tCO2e	237,28	76,67%	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveau 2	tCO2e	109,36	76,67%	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveau 3 est.	tCO2e	7.521,04	76,81%	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Niveaux 1 et 2	tCO2e	346,64	76,67%	S. o.	S. o.
Émissions de GES : Émissions totales est.	tCO2e	7.867,67	76,81%	S. o.	S. o.
Empreinte carbone 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	12,16	76,67%	51,42	77,93%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	275,72	76,81%	373,46	78,18%
Intensité des GES 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	17,13	77,09%	40,16	88,34%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	435,50	77,23%	489,08	88,60%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	78,28%	0,22%	84,92%
Part de la consommation d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la consommation d'énergie non renouvelable	52,56%	59,53%	S. o.	S. o.
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage de la production d'énergie non renouvelable	0,00%	0,00%	S. o.	S. o.
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,09	4,54%	0,07	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,66	1,41%	0,79	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,15	1,14%	0,18	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,02	2,18%	0,04	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,08	2,16%	0,30	80,61%

		Comparaison historique des PIN			
		2026		2025	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,70	1,68%	0,68	80,61%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	78,70%	3,55%	84,04%
Rejets dans l'eau	Tonnes métriques EUR / million € investi	3,92	5,44%	S. o.	S. o.
Déchets dangereux	Tonnes métriques EUR / million € investi	1,12	76,81%	S. o.	S. o.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	79,78%	0,00%	88,51%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du compartiment investi	3,29%	78,63%	0,22%	82,24%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts de rémunération hommes/femmes moyens	13,46%	64,30%	15,24%	57,61%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,80%	77,48%	37,29%	83,75%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	79,63%	0,00%	85,05%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de PIB	202,75	12,64%	366,26	2,72%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	12,64%	0,00	2,72%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Jusqu'en 2025, la part de la consommation et de la production d'énergies non renouvelables était présentées sous un indicateur commun. À partir de 2026, cet indicateur a été scindé en deux avec une « part de la consommation d'énergie non renouvelable » et une « part de la production d'énergie non renouvelable ». Tous les autres indicateurs restent comparables d'une année à l'autre.

● **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 : 2025-03-01 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 10/01/2029 REG S	Obligations d'État	3,56%	Italie
Spain Government Bond 3.5% 05/31/2029	Obligations d'État	2,80%	Espagne
Romanian Government International Bond 6.625% 09/27/2029 REG S	Obligations d'État	2,35%	Roumanie
Italy Certificati Di Credito Del Tesoro/ CCTS-Eu FRN 04/15/2029 144A REG S	Obligations d'État	2,05%	Italie
Standard Chartered PLC .8% 11/17/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,02%	Royaume-Uni
Raiffeisenbank AS 1% 06/09/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,82%	République tchèque
Jyske Bank A/S 4.875% 11/10/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,71%	Danemark
Societe Generale SA 4.75% 09/28/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,70%	France
Morgan Stanley 4.656% 03/02/2029 *FIXED TO FLOAT*	Finance	1,69%	États-Unis
ING Groep NV 4.5% 05/23/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,68%	Pays-Bas
Credit Mutuel Arkea SA 3.5% 02/09/2029 REG S	Finance	1,64%	France
WMG Acquisition Corp 2.75% 07/15/2028 REG S	Services de communication	1,61%	États-Unis
UBS Group AG 7.75% 03/01/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,50%	Suisse
Banco De Sabadell SA 5.5% 09/08/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,44%	Espagne
Commerzbank AG FRN 03/25/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,42%	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

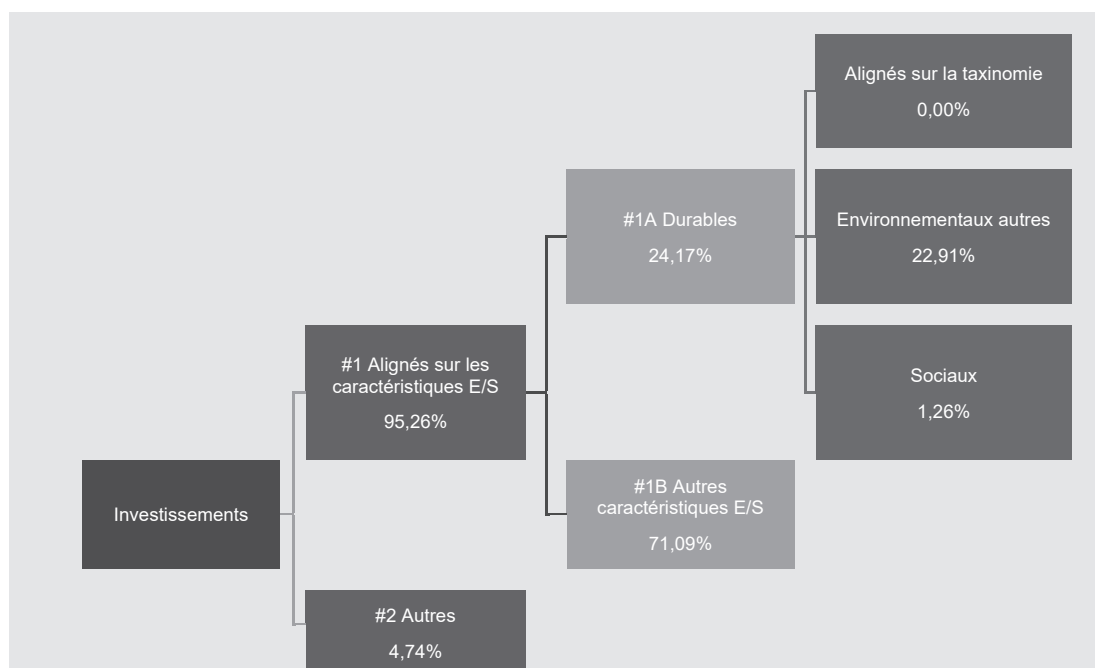
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'est établie à 24,17 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Une part de 95,26 % 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 (4,74 %), 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 24,17 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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 des allocations d'actifs	
	2026	2025
	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,26%	97,66%
#2 Autres	4,74%	2,34%
#1A Durables	24,17%	27,56%
#1B Autres caractéristiques E/S	71,09%	70,10%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.
Environnementaux autres	22,91%	26,10%
Sociaux	1,26%	1,46%

● **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	47,11%
Obligations d'État	12,64%
Industrie	11,36%
Biens de consommation discrétionnaire	4,97%
Services de communication	4,81%
Biens de consommation courante	3,78%
Immobilier	3,09%
Santé	2,65%
Technologies de l'information	2,59%
Services aux collectivités	1,41%
Matériaux	0,84%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	34,22%
Obligations d'État	12,64%
Marchés financiers	5,46%
Services financiers	5,14%
Machines	2,27%
Services et approvisionnements commerciaux	2,22%
Divertissement	2,17%
Gestion et promotion immobilières	2,09%
Automobiles	1,97%
Équipements électriques	1,88%
Transports terrestres	1,69%
Services de télécommunications sans fil	1,59%
Services publics d'eau	1,41%
Produits ménagers	1,39%
Pièces automobiles	1,38%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



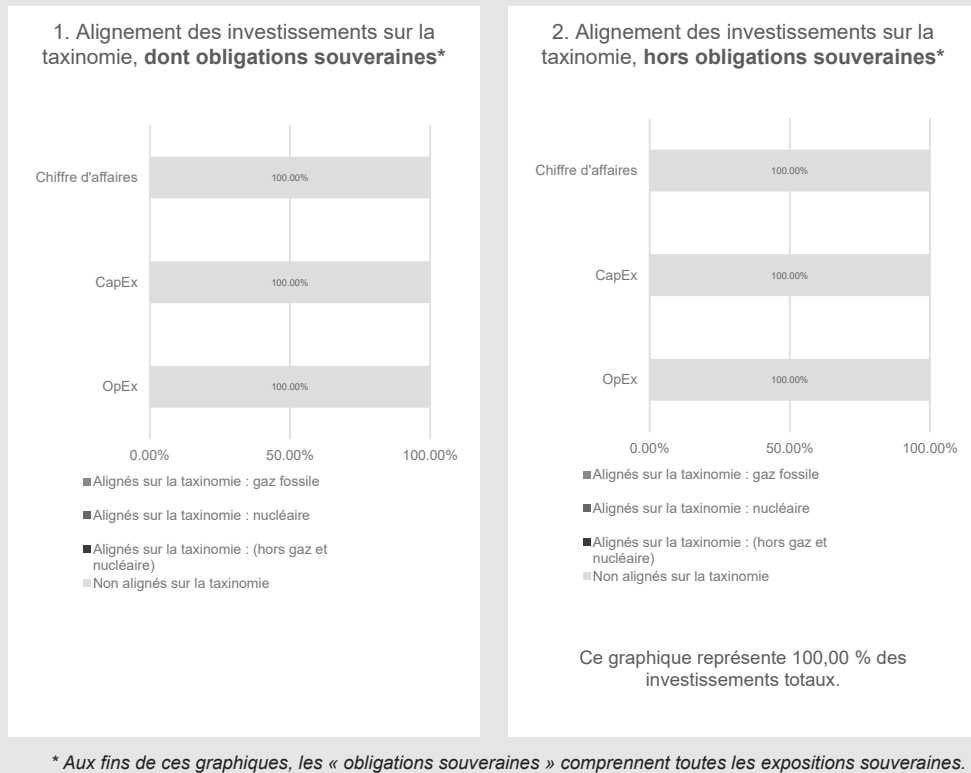
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.



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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

22,91 % du portefeuille du compartiment étaient composés d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

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 1,26 %.



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 4,74 % 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 ensembles de données MSCI), le gestionnaire de portefeuille a évalué quels émetteurs étaient admissibles 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, le gestionnaire de portefeuille examine leurs émissions et leur intensité de GES tandis que, pour les pays, il recourt 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 gère une liste d'exclusion exclusive. Ainsi, le gestionnaire de portefeuille n'a 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 un chiffre d'affaires de tels produits au-delà de la limite de 5 % fixée par le gestionnaire de portefeuille ;
- 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 ;
- dépassent le niveau de tolérance de 30 % fixé par le gestionnaire de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance 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).

1. 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 du gestionnaire de portefeuille d'avoir un impact positif sur les aspects environnementaux et sociaux ainsi que de satisfaire aux exigences réglementaires, le gestionnaire de portefeuille vérifie d'abord que toutes les dépenses éligibles pour une obligation dont l'achat est envisagé sont effectivement durables et contribuent positivement aux objectifs environnementaux 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, le gestionnaire de portefeuille vérifie l'impact global d'un émetteur sur l'environnement. Les aspects sociaux sont tout aussi importants, et le gestionnaire de portefeuille s'abstient d'investir dans des projets verts ou sociaux s'il existe des preuves de controverses graves liées aux employés ou à la communauté locale. Lors de leur évaluation, le gestionnaire de portefeuille examine ces paramètres à travers le prisme de seize indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN).

2. 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, le gestionnaire de portefeuille a entamé un processus de prise d'engagements avec de nombreux émetteurs. Le gestionnaire de portefeuille l'a 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 principes 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 :

· La prise d'engagements a eu lieu lors d'une réunion individuelle dédiée avec Swedbank en novembre 2025. Au cours de ces discussions, nous avons passé en revue la stratégie de la banque en matière de climat et son engagement constant en vue d'atteindre des émissions nettes nulles d'ici à 2050, et ce, en dépit de la dissolution de l'alliance bancaire pour le climat, la Net Zero Banking Alliance. Swedbank a défini des objectifs sectoriels spécifiques pour toute une série de secteurs clés, objectifs à réaliser d'ici à 2030, et les intègre progressivement dans ses programmes de suivi de portefeuille et de pilotage interne. La banque s'est tout particulièrement intéressée à son portefeuille immobilier, qui représente un part significative de ses expositions. Swedbank a rapporté que la disponibilité de données, en particulier en ce qui concerne les certificats de performance énergétique, reste un défi majeur, principalement en raison des contraintes réglementaires, ajoutant qu'elle s'efforçait activement d'améliorer la granularité et la couverture des données. La banque a encore indiqué que les premières évaluations effectuées laissent entendre qu'une portion limitée du portefeuille était exposée à des risques climatiques physiques élevés, mais qu'elle travaillait à affiner ses méthodologies et à améliorer la précision de ces analyses.



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 Franklin Responsible Income 2031 Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
254900RI2TI89U0AX557

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 et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,01 % 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 ?

Étant donné que le compartiment a été lancé le 17 février 2026 et qu'il se trouve toujours au stade de la collecte de fonds et de déploiement du capital, la composition du portefeuille prévu n'a pas encore été finalisée (cette phase initiale peut durer jusqu'à 6 mois). Néanmoins, depuis son lancement, le compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Sustainable Finance Disclosure Regulation, le « SFDR »).

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 sous revue allant du 17 février 2026 au 27 février 2026, le compartiment était en passe de répondre à ses exigences en matière de durabilité compte tenu du fait qu'il est encore en phase de déploiement. À cet égard, à la clôture de la période de référence susmentionnée, 99,76 % des actifs du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S). La part restante de 0,24 % était constituée de liquidités et de produits dérivés, qui n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques.

● 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 environnementaux, au 27 février 2026 :

- 22,01 % d'investissements en obligations vertes ;

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- 0,00 % d'investissements en obligations sociales ;
- 0,00 % des investissements en obligations durables ;
- 36,66 % d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »).

Exposition aux indicateurs de principales incidences négatives (PIN) (voir tableau ci-dessous).

Il n'y a pas d'application en ce qui concerne la liste des émetteurs, car le compartiment a été lancé le 17 février 2026. Par ailleurs, le pourcentage d'investissements 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 était de 0 %.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Exposition aux obligations vertes	22,01%
Exposition aux obligations sociales	0,00%
Exposition aux obligations durables	0,00%
Exposition aux champions environnementaux	36,66%
Exposition aux secteurs exclus	0,00%
Liste des émetteurs auprès desquels le gestionnaire de portefeuille s'engage.	0,00

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 1	tCO2e	141,28	79,68%
Émissions de GES : Niveau 2	tCO2e	53,66	79,68%
Émissions de GES : Niveau 3 est.	tCO2e	2.274,01	79,68%
Émissions de GES : Niveaux 1 et 2	tCO2e	194,93	79,68%
Émissions de GES : Émissions totales est.	tCO2e	2.468,94	79,68%
Empreinte carbone 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	49,75	79,68%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	630,08	79,68%
Intensité des GES 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	68,05	81,71%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	633,69	81,71%
Exposition au secteur des combustibles fossiles	Pourcentage du compartiment investi	12,26%	81,71%
Part de la consommation d'énergie non renouvelable	Pourcentage du total de l'énergie	69,14%	57,58%
Part de la production d'énergie non renouvelable	Pourcentage du total de l'énergie	48,39%	10,24%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,96	8,40%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	1,71	8,06%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,57	8,41%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,09	9,85%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	85,84%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes métriques/M€ investi	0,00	4,20%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes métriques/M€ investi	0,58	77,51%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	85,84%
Processus et mécanismes de conformité déficients pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales	Pourcentage du compartiment investi	12,24%	83,76%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts de rémunération hommes/femmes moyens	11,68%	73,44%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	32,68%	77,65%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	85,84%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de PIB	445,80	8,06%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	8,06%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet. Le compartiment a été lancé le 17 février 2026.

● **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 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.

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 : 2026-02-17 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Telefonica Europe BV 6.135% 05/03/2174 PERP REG S	Services de communication	2,19%	Pays-Bas
Alexandrite Monnet UK Holdco PLC 10.5% 05/15/2029 REG S	Immobilier	2,19%	Royaume-Uni
Autostrade Per L'Italia Spa 4.75% 01/24/2031 REG S	Industrie	2,18%	Italie
Benteler International AG 7.25% 06/15/2031 REG S	Finance	2,17%	Autriche
Romanian Government International Bond 5.375% 03/22/2031 REG S	Obligations d'État	2,15%	Roumanie
Unicaja Banco SA 5.5% 06/22/2034 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,15%	Espagne
Piraeus Bank SA 5.375% 09/18/2035 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,15%	Grèce
SNF Group SACA 4.5% 03/15/2032 REG S	Biens de consommation courante	2,11%	France
Nexans SA 4.25% 03/11/2030 REG S	Industrie	2,11%	France
Prysmian Spa 11/28/2031 REG S	Industrie	2,10%	Italie
Carnival PLC 4.125% 07/15/2031 REG S	Biens de consommation discretionnaire	2,09%	États-Unis
OTP Bank Nyrt 4.25% 10/16/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,09%	Hongrie
Getlink SE 4.125% 04/15/2030 REG S	Industrie	2,09%	France
Kapla Holding SAS 5% 04/30/2031 REG S	Industrie	2,08%	France
New Immo Holding SA 4.875% 12/08/2028 REG S	Biens de consommation courante	2,08%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

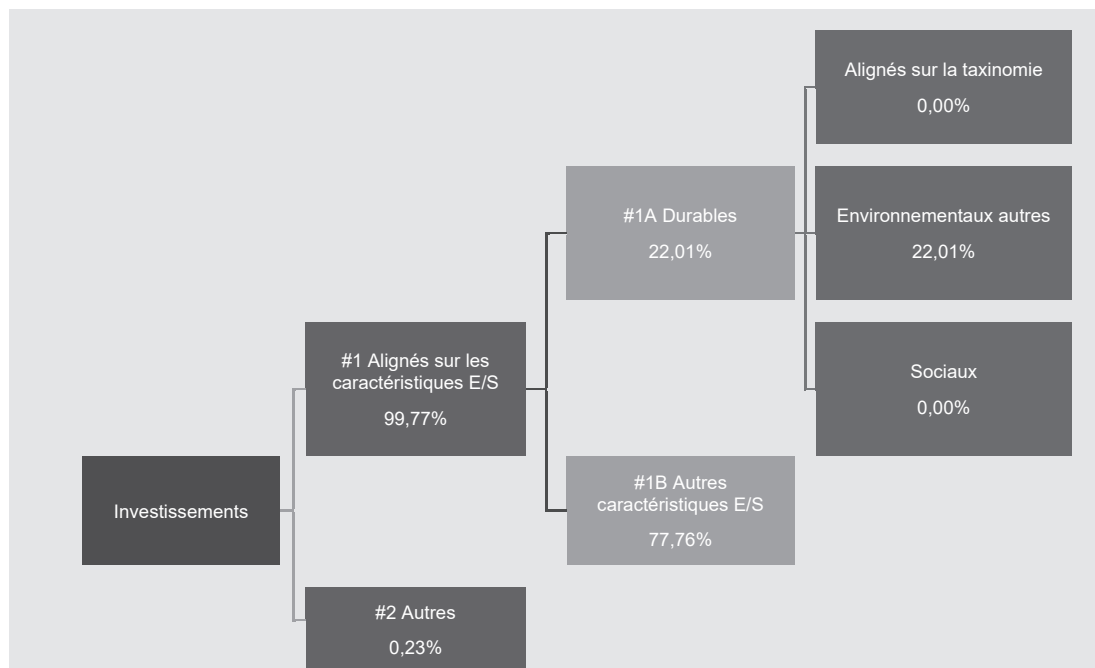
La part des investissements liés à la durabilité est de 22,01 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la clôture de la période de référence indiquée, 99,77 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par celui-ci. La portion restante (0,23 %), 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 22,01 % du portefeuille à des investissements durables.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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.

● **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	26,71%
Industrie	16,76%
Services aux collectivités	14,16%
Services de communication	10,01%
Obligations d'État	8,06%
Immobilier	7,77%
Biens de consommation discrétionnaire	6,14%
Biens de consommation courante	4,19%
Santé	2,02%
Matériaux	2,01%
Technologies de l'information	1,94%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	16,67%
Services financiers	8,19%
Services publics d'électricité	8,18%
Obligations d'État	8,06%
Équipements électriques	4,21%
Services et approvisionnements commerciaux	4,16%
Infrastructures de transport	4,13%
Multiservices publics	3,94%
Médias	3,84%
Gestion et promotion immobilières	3,54%
Services de télécommunications diversifiés	2,19%
FPI de bureaux	2,19%
Fret aérien et logistique	2,18%
Produits alimentaires	2,11%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,09%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.



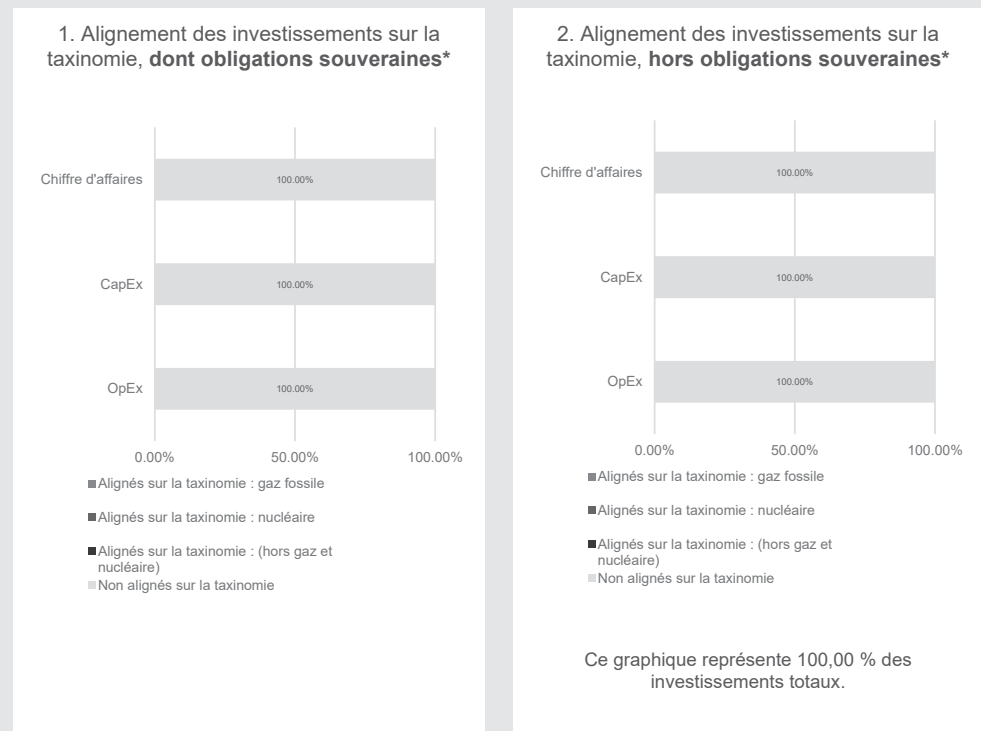
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

22,01 % du portefeuille du compartiment étaient composés d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

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 0,00 %.



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 0,23 % 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 ensembles de données MSCI), le gestionnaire de portefeuille a évalué quels émetteurs étaient admissibles 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, le gestionnaire de portefeuille examine leurs émissions et leur intensité de GES tandis que, pour les pays, 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, le gestionnaire de portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs qui :

- enfreignent 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 (indicateur PIN n° 16) ;
- fabriquent ou commercialisent des armes controversées, telles que celles définies comme étant aveugles ; ou fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes (indicateur PIN n° 14, exposition à des armes controversées) ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- sont impliqués dans la culture et la production de tabac ou tirent des revenus de tels produits au-delà des limites fixées par le gestionnaire de portefeuille (5 %) ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des produits de divertissement pour adultes ;
- tirent 1 % ou plus de leur chiffre d'affaires de l'exploration, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de charbon et de lignite ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- tirent 50 % ou plus de leur chiffre d'affaires de l'exploration, de l'extraction, de la fabrication ou de la distribution de combustibles gazeux ;
- tirent 10 % ou plus de leur chiffre d'affaires de l'exploration, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers ;
- tirent 50 % ou plus de leur chiffre d'affaires de la production d'électricité avec une intensité de GES supérieure à 100 g CO₂e/kWh ;
- ont une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (indicateur PIN n° 7, activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité) ;
- dépassent le niveau de tolérance de 30 % du chiffre d'affaires fixé par le gestionnaire de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance de 5 % du chiffre d'affaires pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité sans avoir défini d'objectifs ambitieux de décarbonation pour la production d'électricité ;
- sont assortis d'une notation ESG de « CCC » selon MSCI (toute exception étant soumise à l'exécution par le gestionnaire de portefeuille d'un examen formel apportant la preuve suffisante que la notation ESG de « CCC » ne peut être justifiée).

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.

1. 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 du gestionnaire de portefeuille d'avoir un impact positif sur les aspects environnementaux et sociaux ainsi que de satisfaire aux exigences réglementaires, le gestionnaire de portefeuille vérifie d'abord que toutes les dépenses éligibles pour

une obligation dont l'achat est envisagé sont effectivement durables et contribuent positivement aux objectifs environnementaux 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, le gestionnaire de portefeuille vérifie l'impact global d'un émetteur sur l'environnement. Les aspects sociaux sont tout aussi importants, et le gestionnaire de portefeuille s'abstient d'investir dans des projets verts ou sociaux s'il existe des preuves de controverses graves liées aux employés ou à la communauté locale. Lors de leur évaluation, le gestionnaire de portefeuille examine ces paramètres à travers le prisme de seize indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN).

2. Le compartiment ayant été lancé le 17 février 2026, soit moins de deux semaines avant la clôture de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille n'a pas eu suffisamment de temps pour entreprendre de quelconques activités de prise d'engagements. Ces activités seront au programme au cours de l'exercice suivant.



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 Putnam US Large Cap Growth Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
254900IM839YXZB4N283



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 et/ou 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 ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements ainsi que le vote par procuration pour aborder et gérer les risques ESG significatifs et importants financièrement pour les émetteurs, de même que pour encourager la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment correspondaient à des questions environnementales, sociales ou de gouvernance (ESG) clés jugées significatives pour l'entreprise concernée et le secteur dans lequel elle opère : risque climatique, émissions de gaz à effet de serre (GES), engagement du personnel, diversité, égalité et inclusion, bien-être et développement du personnel, structure et composition du conseil d'administration, gestion des risques systémiques et adoption d'une stratégie de pointe en la matière.

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 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 utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment au cours de la période sous revue étaient les suivants :

- Maintien d'une intensité carbone inférieure à celle de l'indice de référence au cours de la période sous revue. L'intensité carbone moyenne pondérée du compartiment (de niveau 1 et de niveau 2) était de 31,24 (tCO₂e/M\$ de CA) et a diminué de 11,58 %, passant en dessous de celle de l'indice de référence (de niveau 1 et de niveau 2), de 35,33 (tCO₂e/M\$ de CA).

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Exposition du compartiment à des émetteurs assortis d'une note Sustainalytics traduisant un risque négligeable, faible ou moyen pour 90,59 % sur la période, largement au-dessus de l'objectif minimal du compartiment, de 60 %.
- Conformité de 100 % des investissements avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies.
- Conformité de 100 % des investissements avec les filtres d'exclusion liés aux armes controversées, aux armes conventionnelles, aux divertissements pour adultes, au tabac et aux produits liés au tabac, et au charbon thermique.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
% d'écart de l'intensité carbone du portefeuille par rapport à celle de l'indice de référence, y compris les émissions de niveau 1 et de niveau 2 (en tCO2e/M\$ de CA)	-11,58%
% d'investissements dans des émetteurs évalués comme assortis de risques ESG notés moyens ou négligeables/faibles	90,59%
% d'investissements conformes au Pacte mondial des Nations unies	100,00%
% d'investissements conformes aux filtres d'exclusion en matière d'implication des entreprises du compartiment	100,00%

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité de GES (niveaux 1 et 2)	tCO2e/M€ de CA	32,92	94,50%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,50%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,50%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet.

● **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.

● **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.

-----**Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

-----**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.

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.

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 ?

Le compartiment a tenu compte des principales incidences négatives (PIN) dans son processus décisionnel en matière d'investissement et a cherché à réduire au maximum trois indicateurs PIN à travers le suivi de l'intensité carbone de son portefeuille en référence à son indice de référence, ainsi que par l'application de sa politique d'exclusion. Des données externes fournies par Morningstar Sustainability ont été utilisées pour suivre les indicateurs liés au cours de la période sous revue.

· Indicateur n° 3 (intensité de GES) – Dans le cadre de son processus de sélection de titres, le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et les opportunités climatiques spécifiques auxquels les entreprises sont exposées. Ce processus prend en compte ces éléments ainsi que d'autres considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance. Le compartiment a maintenu l'indicateur d'intensité carbone de son portefeuille (comprenant les émissions de niveau 1 et de niveau 2) à un niveau inférieur à celui de son indice de référence. L'intensité carbone est la quantité (en tonnes) d'émissions totales attribuables à un portefeuille par million de dollars (USD) investi. Les émissions de niveau 1 représentent les émissions directes d'un émetteur, c.-à-d. celles issues des activités de celui-ci, tandis que les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes, celles provenant de l'électricité achetée et utilisée par l'émetteur. L'indicateur d'intensité carbone globale du portefeuille du compartiment est calculé selon la part que le compartiment détient dans les émetteurs en portefeuille, c.-à-d. en divisant les émissions attribuables aux investissements en portefeuille par les revenus de ces investissements. L'indice de référence n'avait pas été désigné aux fins de mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment. Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe pour suivre l'évolution de l'indicateur d'intensité carbone du compartiment par rapport à l'indice de référence.

· Indicateur n° 10 (violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE) – Le compartiment s'est abstenu d'investir dans des entreprises qui ont été jugées ne pas respecter les principes du Pacte mondial des Nations unies ou ceux de l'OCDE.

· Indicateur n° 14 (exposition à des armes controversées) – Le compartiment s'est abstenu d'investir dans des entreprises réalisant une partie de leur chiffre d'affaires dans la fabrication ou la distribution d'armes controversées (mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques et biologiques et 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 : 2025-04-04 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	9,05%	États-Unis
APPLE INC	Technologies de l'information	8,92%	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	8,90%	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	6,02%	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	5,78%	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	4,46%	États-Unis
Meta Platforms Inc	Services de communication	3,94%	États-Unis
MASTERCARD INC	Finance	3,40%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

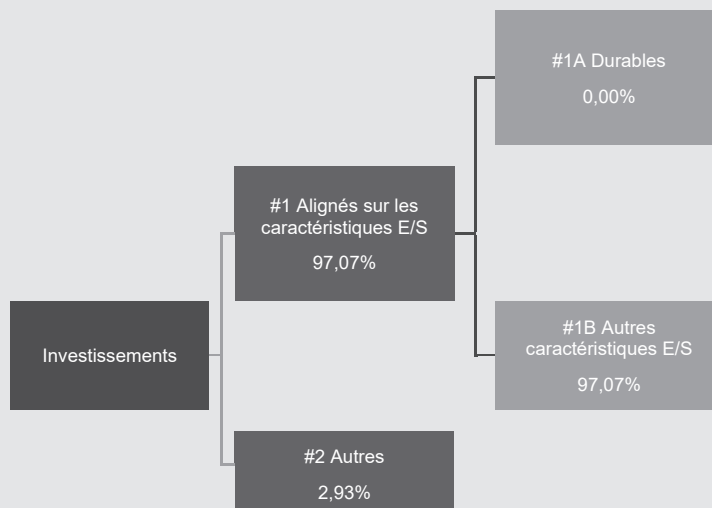
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 0,00 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,07 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par celui-ci. La portion restante (2,93 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, la part des investissements durables dans le portefeuille était de 0,00 %.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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.

● **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	42,99%
Services de communication	11,89%
Biens de consommation discrétionnaire	11,79%
Finance	10,76%
Santé	8,27%
Industrie	6,16%
Immobilier	2,53%
Matériaux	1,65%
Biens de consommation courante	0,61%
Services aux collectivités	0,42%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	17,05%
Logiciels	15,52%
Matériel informatique, stockage et périphériques	8,92%
Services financiers	8,55%
Médias et services interactifs	8,40%
Commerce généraliste	5,78%
Produits pharmaceutiques	3,81%
Divertissement	3,49%
Automobiles	3,32%
Équipements et fournitures de soins de santé	2,75%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,69%
Gestion et promotion immobilières	1,57%
Marchés financiers	1,32%
Produits de construction	1,29%
Équipements électriques	1,23%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

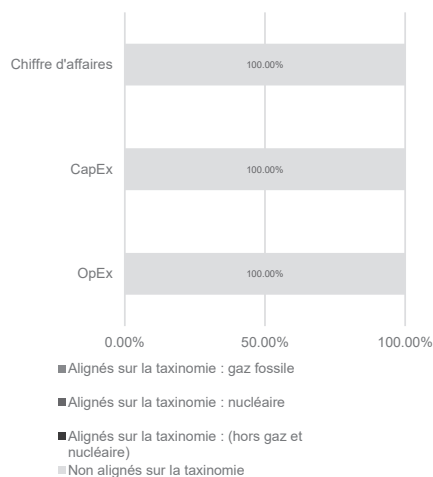
Sans objet.

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

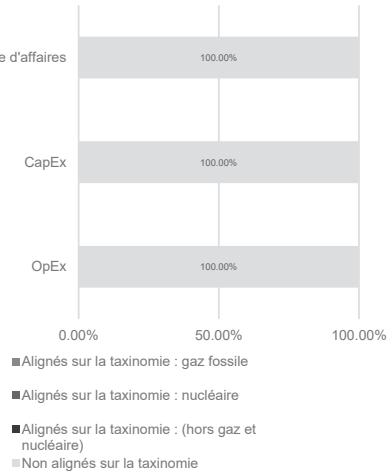
- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 ailleurs, la part du portefeuille du compartiment composée d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de 0,00 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 0,00 %.



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 part des investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,93 %. Cette catégorie comprend les liquidités conservées en dépôt, les équivalents de trésorerie et les instruments dérivés (utilisés à des fins d'investissement, de gestion efficace du portefeuille ou de couverture) ainsi que les produits dérivés (utilisés à des fins de couverture) pour lesquels il n'existe 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 ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements par la direction générale ainsi que le vote par procuration pour gérer les risques ESG significatifs et importants financièrement pour les émetteurs, en encourageant la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Les mesures prises ont été les suivantes :

- Promotion d'une gestion efficace du risque climatique et de l'efficacité énergétique en investissant dans des émetteurs présentant une moindre intensité carbone.
- Promotion de l'adoption de comportements de la part des entreprises allant dans le sens d'une amélioration générale, cela comprenant l'entretien de relations positives avec le personnel et la mise en place d'une stratégie commerciale à long terme, en investissant au moins 60 % des positions du portefeuille dans des émetteurs assortis de risques ESG notés moyens, faibles ou négligeables.
- Promotion de la conformité avec les normes internationales, laquelle est réalisée en excluant les investissements dans des émetteurs qui violent le Pacte mondial des Nations unies.
- Promotion du bien-être social par la restriction des investissements dans des émetteurs impliqués dans la fabrication ou la distribution d'armes conventionnelles, la fabrication ou la distribution d'armes controversées, selon la description qui en est faite dans la politique de Franklin Templeton pour les fonds de l'UE, et la fabrication ou la distribution de produits de divertissement pour adultes.
- Promotion de la santé publique par l'exclusion de toute participation dans des entreprises exerçant des activités liées au tabac.
- Promotion de pratiques écologiques de la part des entreprises par l'exclusion de celles exerçant des activités dans le charbon thermique.

Des campagnes de prises d'engagements ESG périodiques ont été menées auprès des entreprises en portefeuille au cours de la période sous revue afin d'évaluer les projets formés par les émetteurs pour gérer les risques ESG significatifs et mesurer les progrès réalisés à l'aune de ces projets. Les points de vue de l'équipe d'investissement sur la gestion des risques ESG par les émetteurs discutés lors de ces réunions se sont reflétés dans les votes par procuration et les décisions d'investissement. Pour plus de détails sur l'approche adoptée en matière de prise d'engagements, veuillez vous référer à la politique de bonne gestion de Franklin Templeton, à l'adresse suivante : <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>. Au cours de la période sous revue, le compartiment a voté par procuration en faveur de 304 propositions allant dans le sens d'une bonne gouvernance et de l'amélioration des pratiques en matière de durabilité.



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 Putnam Global Healthcare Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
2549001Y3T456VVZCV42



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 et/ou 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 ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements par la direction générale ainsi que le vote par procuration pour aborder et gérer les risques significatifs et importants financièrement, en encourageant la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- (a) la conformité avec les normes internationales, laquelle est réalisée en excluant les investissements dans des émetteurs qui violent le Pacte mondial des Nations unies ;
- (b) l'amélioration du comportement des entreprises, ce qui comprend l'entretien de relations positives avec le personnel et la mise en place d'une stratégie commerciale à long terme à travers un investissement dans des émetteurs assortis de notes de risque ESG comme décrit ci-dessous ;
- (c) (i) le bien-être social, lequel est atteint par l'exclusion des émetteurs actifs dans la fabrication ou la distribution d'armes conventionnelles, la fabrication ou la distribution d'armes controversées selon ce qui est décrit dans la politique de Franklin Templeton pour les fonds de l'UE, et la fabrication ou la distribution de produits de diversement pour adultes ; (ii) la santé publique, laquelle est promue par l'exclusion des entreprises actives dans le secteur du tabac ; (iii) les pratiques respectueuses de l'environnement des entreprises, qui sont atteintes par l'exclusion des émetteurs actifs dans le secteur du charbon thermique.

● 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 sont les suivants :

- Conformité de 100 % des investissements avec les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

produit financier sont atteintes.

· Conformité de 100 % des investissements avec les filtres d'exclusion liés aux armes controversées, aux armes conventionnelles, aux produits de divertissement pour adultes, au tabac et aux produits liés au tabac, et au charbon thermique.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
% d'investissements dans des émetteurs évalués comme assortis de risques ESG notés moyens ou négligeables/faibles	90,22%
% d'investissements conformes au Pacte mondial des Nations unies	100,00%
% d'investissements conformes aux filtres d'exclusion en matière d'implication des entreprises du compartiment	100,00%

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,53%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,78%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet.

● **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.

● **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.

-----**Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

-----**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.

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.

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 ?

Le compartiment a tenu compte des principales incidences négatives (PIN) dans son processus décisionnel en matière d'investissement et a cherché à réduire au maximum deux indicateurs PIN par l'application de sa politique d'exclusion. Des données externes fournies par Morningstar Sustainalytics ont été utilisées pour suivre les indicateurs liés au cours de la période sous revue.

- Indicateur n° 10 (violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE) – Le compartiment s'est abstenu d'investir dans des entreprises qui ont été jugées ne pas respecter pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou ceux de l'OCDE.
- Indicateur n° 14 (exposition à des armes controversées) – Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises réalisant une partie de leur chiffre d'affaires dans la fabrication ou la distribution d'armes controversées (mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques et 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 : 2025-05-30 - 2026-02-28.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Eli Lilly & Co	Santé	9,55%	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	6,63%	États-Unis
Abbvie Inc	Santé	6,59%	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Santé	5,47%	États-Unis
ASTRAZENECA PLC	Santé	5,26%	Royaume-Uni
NOVARTIS AG	Santé	4,51%	Suisse
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Santé	4,47%	États-Unis
INTUITIVE SURGICAL INC	Santé	3,86%	États-Unis
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Santé	3,80%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

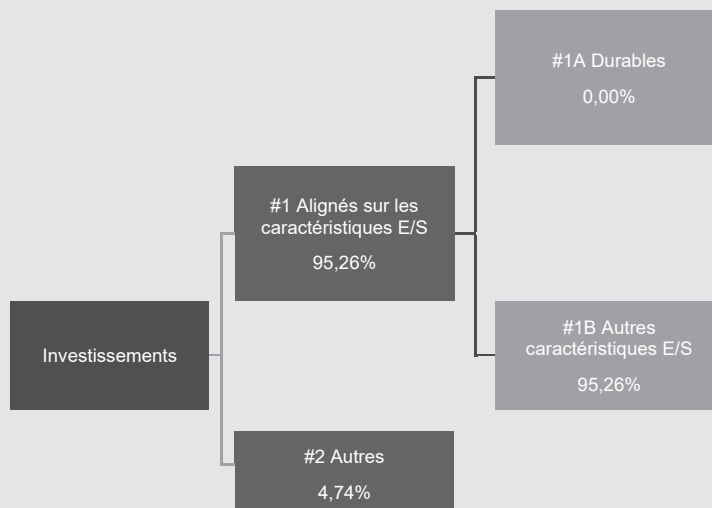
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 0,00 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

95,26 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues. La portion restante (4,74 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues, la part des investissements durables dans le portefeuille était de 0,00 %.



La catégorie **#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.

La catégorie **#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.

● **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	95,26%
Principal sous-secteur	% des actifs
Produits pharmaceutiques	40,04%
Biotechnologie	19,34%
Prestataires et services de soins de santé	15,20%
Équipements et fournitures de soins de santé	14,99%
Outils et services de sciences de la vie	5,68%

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 remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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 ?

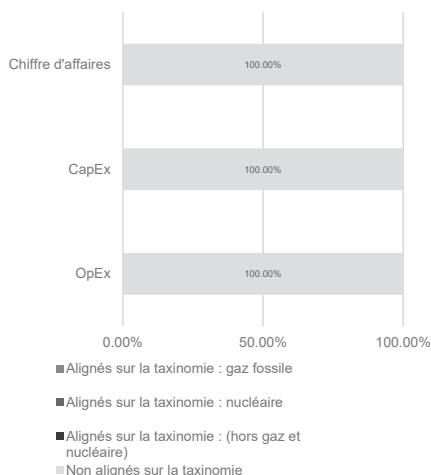
Sans objet.

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

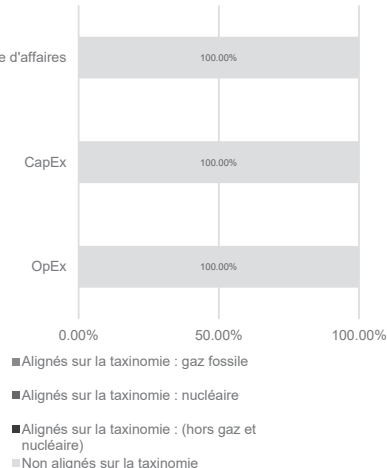
- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

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.

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.

* 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.

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.



Le symbole représente des 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 du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur 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 ailleurs, la part du portefeuille du compartiment composée d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE était de 0,00 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 0,00 %.



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 4,74 % et comprenait des liquidités, des équivalents de trésorerie et des instruments dérivés.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a intégré l'analyse ESG dans sa recherche fondamentale et la construction du portefeuille. Il a promu activement la prise d'engagements par la direction générale ainsi que le vote par procuration pour gérer les risques ESG significatifs et importants financièrement pour les émetteurs, en encourageant la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Les mesures prises ont été les suivantes :

- Promotion de l'adoption de comportements de la part des entreprises allant dans le sens d'une amélioration générale, cela comprenant l'entretien de relations positives avec le personnel et la mise en place d'une stratégie commerciale à long terme, en investissant au moins 60 % des positions du portefeuille dans des émetteurs assortis de risques ESG notés moyens, faibles ou négligeables.
- Promotion de la conformité avec les normes internationales, laquelle est réalisée en excluant les investissements dans des émetteurs qui violent le Pacte mondial des Nations unies.
- Promotion du bien-être social par la restriction des investissements dans des émetteurs impliqués dans la fabrication ou la distribution d'armes conventionnelles, la fabrication ou la distribution d'armes controversées, selon la description qui en est faite dans la politique de Franklin Templeton pour les fonds de l'UE, et la fabrication ou la distribution de produits de divertissement pour adultes.
- Promotion de la santé publique par l'exclusion de toute participation dans des entreprises exerçant des activités liées au tabac.
- Promotion de pratiques écologiques de la part des entreprises par l'exclusion de celles exerçant des activités dans le charbon thermique.

Des campagnes de prises d'engagements ESG périodiques ont été menées auprès des entreprises en portefeuille au cours de la période sous revue afin d'évaluer les projets formés par les émetteurs pour gérer les risques ESG significatifs et mesurer les progrès réalisés à l'aune de ces projets. Les points de vue de l'équipe d'investissement sur la gestion des risques ESG par les émetteurs discutés lors de ces réunions se sont reflétés dans les votes par procuration et les décisions d'investissement. Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique de bonne gestion, à l'adresse suivante : 2025 Whitepaper-EngagementandStewardshipPolicy-en-US.indd. Au cours de la période sous revue, le compartiment a voté par procuration en faveur de 51 propositions allant dans le sens d'une bonne gouvernance et de l'amélioration des pratiques en matière de durabilité.



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.