FRANKLIN TEMPLETON

Relazione annuale e Bilancio sottoposto a revisione

Franklin Templeton Global Funds Plc

Fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti

Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024

Indice

Informazioni di carattere generale 3

Lettera agli Azionisti 16

Relazione degli Amministratori 17

Relazione della Società di revisione indipendente 20

Relazione del Depositario 22

Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund 23
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset US Core Bond Fund 24
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund 37
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund 56
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund 59
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset US High yield Fund 63
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Global High Yield Fund 67
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund 71
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund 73
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ 77
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Global Credit Fund^ 82
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ 86
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ 93
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ 102
Prospetto degli investimenti – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ 106
Prospetto degli investimenti – Western Asset UCITS SMASh Serie Core Plus Completion Fund^ 116
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund 121
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ 125
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ 128
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund 130
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund 132
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ 136
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ 138
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ 140
Prospetto degli investimenti – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ 142
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Value Fund 143
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund 145
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund 146
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund 147
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund 149
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund 151
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ 153
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ 154
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund 156
Prospetto degli investimenti – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ 158
Prospetto degli investimenti – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund 159
Prospetto degli investimenti – FTGF Royce US Smaller Companies Fund 162
Prospetto degli investimenti – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ 164
Prospetto degli investimenti – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ 165
Prospetto degli investimenti – Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ 166
Prospetto degli investimenti – Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ 167
Prospetto degli investimenti – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ 168
Prospetto degli investimenti – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund 169
Prospetto degli investimenti – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ 170
Prospetto degli investimenti – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ 171
Prospetto degli investimenti – FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ 172
Prospetto degli investimenti – Franklin Responsible Income 2028 Fund^ 173

Stato Patrimoniale – Franklin Templeton Global Funds Plc 174
Conto economico – Franklin Templeton Global Funds Plc 194
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – Franklin Templeton Global Funds Plc 204

Nota integrativa al bilancio – Franklin Templeton Global Funds Plc 233

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Indice – *(continua)*

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – Franklin Templeton Global Funds Plc 302
Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – Franklin Templeton Global Funds Plc 309

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund 327
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US Core Bond Fund 327
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund 327
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund 328
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund 328
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US High Yield Fund 329
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund 329
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund 330
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund 330
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ 330
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Global Credit Fund^ 331
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio ((non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ 331
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ 331
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ 332
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ 332
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ 332
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ 333
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – Western Asset UCITS SMASh Serie Core Plus Completion Fund^ 333
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ 333
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund 334
Prospetto delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ 334
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ 334
Prospetto delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund 335
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund 335
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ 336
Prospetto delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ 336
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ 337
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ 337
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ 337
Dichiarazione delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ 338
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge Value Fund 338
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund 339
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund 339
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund 340
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund 340
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund 341
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ 341
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ 342
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund 342
Dichiarazione dei principali cambiamenti di portafoglio (non sottoposta a revisione) – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ 343
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund 343
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Royce US Smaller Companies Fund 343
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ 344
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ 344
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ 345
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ 345
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund 346
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ 346
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ 346
Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ 347
Prospetto delle principali modifiche di portafoglio (non sottoposto a revisione) – Franklin Responsible Income 2028 Fund^ 347

Politica di remunerazione conforme alla Direttiva UCITS V (non sottoposta a revisione) 349

Appendice: Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFTR) (non sottoposto a revisione) 350

Appendice: Dichiarazione di soggetti correlati (non sottoposta a revisione) 351

Appendice: Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (non sottoposto a revisione) 352

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni di carattere generale

Consiglio di Amministrazione

Joseph Carrier (Stati Uniti)
Fionnuala Doris (Irlanda) (indipendente)
William Jackson (Regno Unito)[1]
Joseph Keane (Irlanda) (indipendente)
Joseph LaRocque (Stati Uniti)
Elinor Murray (Regno Unito)[3]
Jaspal Sagger (Regno Unito)
Jane Trust (Stati Uniti)[4]
Craig Tyle (Stati Uniti)[2]

[1] Si è dimesso il 17 luglio 2023.
[2] Nominato il 27 luglio 2023.
[3] Nominata il 27 luglio 2023.
[4] Si è dimessa il 21 febbraio 2024.

Sede legale

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

Segretario

Bradwell Limited (fino al 1 aprile 2024)
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irlanda

OGS Corporate Governance Limited (dal 1 aprile 2024)
30 Molesworth Street
Dublin 2, D02 AY19
Irlanda

Distributore principale e Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti

Franklin Distributors, LLC
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403
USA

Distributori aggiuntivi e Agenti incaricati dei Servizi agli Azionisti

Franklin Templeton International Services S.à r.l
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Granducato del Lussemburgo

Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc.
8F, No. 87
Sec. 4, Zhong Xiao E. Rd., Taipei
Taiwan

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
Singapore 038987

Stato di Reporting Fund e stato di Distributor (solo per gli Azionisti del Regno Unito)

Gli azionisti del Regno Unito possono identificare quali classi di azioni della Società sono state accettate nel regime britannico di reporting fund e quali classi di azioni hanno ottenuto lo status di reporting del Regno Unito, verificando l'elenco HM Revenue and Customs' Reporting Fund nel sito web https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds. Questo elenco è aggiornato mensilmente dall'HM Revenue and Customs.

Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto integrativo per gli investitori del Regno Unito; in alternativa si può contattare Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Rappresentante per la Svizzera

First Independent Fund Services Ltd
Klausstrasse 33
CH-8008 Zurigo
Svizzera

Agente di pagamento per la Svizzera

NPB Neue Privat Bank Ltd
Limmatquai 1/am Bellevue
CH-8024 Zurigo
Svizzera

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, la costituzione della Società, le relazioni annuali e semestrali e il dettaglio delle operazioni di acquisto e vendita dei Comparti possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede del rappresentante svizzero.

Irish Legal Adviser

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irlanda

Banca depositaria

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 KV60
Irlanda

Società di revisione indipendente

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

Agente amministrativo

BNY Mellon Fund Services (Irlanda)
Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street, IFSC
Dublin 1, D01 E4X0
Irlanda

Gestore e Promotore

Franklin Templeton International Services S.à r.l
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Granducato del Lussemburgo

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund[µ]	27 febbraio 2004	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset US Core Bond Fund*	30 agosto 2002	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund*	20 aprile 2007	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Giappone
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund*	1 ottobre 2003	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^*[þ]	24 febbraio 2004 (ha cessato le negoziazioni il 16 febbraio 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund*	29 agosto 2002	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Western Asset US High Yield Fund*	27 febbraio 2004	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^*þ	24 febbraio 2004 (ha cessato le negoziazioni il 10 ottobre 2022)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^*þ	21 ottobre 2011 (ha cessato le negoziazioni il 21 giugno 2022)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Giappone Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brazil
FTGF Western Asset Global High Yield Fund*	20 aprile 2007	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^*þ	20 aprile 2007 (ha cessato le negoziazioni l'8 novembre 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^*þ	20 aprile 2007 (ha cessato le negoziazioni il 2 agosto 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^*þ	20 aprile 2007 (ha cessato le negoziazioni il 5 dicembre 2022)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund*	12 giugno 2008	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund*	3 giugno 2009	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Giappone Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^*	3 dicembre 2010	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. 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 Giappone
FTGF Western Asset Global Credit Fund^*	19 novembre 2010	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. 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, Australia
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^*þ	3 dicembre 2010 (ha cessato le negoziazioni il 21 giugno 2022)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^*	5 settembre 2013	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Giappone Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^*ϕ	16 dicembre 2015 (ha cessato le negoziazioni il 10 dicembre 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^*	16 dicembre 2015	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brazil 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 Giappone
Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^*ϕ	31 dicembre 2015 (ha cessato le negoziazioni il 13 novembre 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. 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 Giappone Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brazil

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^*	13 gennaio 2016	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^*	13 gennaio 2016	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^*þ	17 novembre 2016 (ha cessato le negoziazioni il 23 ottobre 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^*þ	17 novembre 2016 (ha cessato le negoziazioni il 10 novembre 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Infrastructure Debt Fund†*^		**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Giappone Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brazil

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Western Asset Short-Dated High Yield Fund†*^		**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Asian Income Fund*†		**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^*	11 gennaio 2021	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestore del Portafoglio** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A.
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^*þ	10 gennaio 2022 (ha cessato le negoziazioni il 5 dicembre 2022)	**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. 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, Australia
FTGF Western Asset China Bond Fund†*^		**Gestore del Portafoglio:** Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Regno Unito **Sub-gestori degli investimenti:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund*	1 ottobre 2003	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^*	3 aprile 2012	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^*	30 novembre 2012	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund*	25 giugno 2010	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^*þ	10 mag 2012 (ha cessato le negoziazioni il 25 febbraio 2021)	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund*	3 giugno 2013	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^*	30 giugno 2014	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund*^þ	6 aprile 2017 (ha cessato le negoziazioni il 24 marzo 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund*^þ	30 ottobre 2017 (ha cessato le negoziazioni il 29 gennaio 2020)	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund*^	16 agosto 2018 (cesserà le negoziazion il 17 luglio 2024)	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund*^	1 dicembre 2022	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund*^	6 novembre 2023	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^Þ**	31 dicembre 2015 (ha cessato le negoziazioni il 24 marzo 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF Brandywine Global – EM Macro Bond Fund*†^		**Gestore del Portafoglio:** Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 U.S.A.
FTGF ClearBridge Value Fund**	23 marzo 1998	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
Legg Mason ClearBridge Growth Fund^Þ**	25 febbraio 2004 (ha cessato le negoziazioni il 15 febbraio 2019)	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^Þ**	1 settembre 2006 (ha cessato le negoziazioni il 22 novembre 2019)	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund**	20 aprile 2007	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund**	20 aprile 2007	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**	20 aprile 2007	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund**	3 giugno 2013	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^**	30 settembre 2015	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^**	29 giugno 2018	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^**	22 settembre 2023	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 U.S.A.
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^**	9 dicembre 2016	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australia
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^Þ**	31 marzo 2017 (ha cessato le negoziazioni il 17 novembre 2022)	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australia

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund**	30 aprile 2021	**Gestore del Portafoglio:** ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australia
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund**	8 novembre 2002	**Gestore del Portafoglio:** Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 U.S.A.
FTGF Royce US Smaller Companies Fund**	1 marzo 2004	**Gestore del Portafoglio:** Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 U.S.A.
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^**	1 dicembre 2021	**Gestore del Portafoglio:** Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 U.S.A.
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	30 agosto 2002 (ha cessato le negoziazioni l'11 luglio 2022)	**Gestore del Portafoglio:** FRANKLIN ADVISERS, INC. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 U.S.A.
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income FundÞ**	25 febbraio 2004 (ha cessato le negoziazioni il 17 luglio 2023)	**Gestore del Portafoglio:** FRANKLIN ADVISERS, INC. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 U.S.A.
Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^Þ**	20 aprile 2007 (ha cessato le negoziazioni il 25 febbraio 2015)	
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^Þ**	28 aprile 2008 (ha cessato le negoziazioni il 14 aprile 2021)	**Gestore del Portafoglio:** FRANKLIN ADVISERS, INC. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 U.S.A.
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^Þ**	29 dicembre 2010 (ha cessato le negoziazioni il 27 aprile 2022)	**Gestore del Portafoglio:** FRANKLIN ADVISERS, INC. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 U.S.A.
Legg Mason QS US Large Cap Fund^†**		**Gestore del Portafoglio:** FRANKLIN ADVISERS, INC. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 U.S.A.
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^Þ**	11 marzo 2016 (ha cessato le negoziazioni il 20 aprile 2023)	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland **Sub-gestore del Portafoglio** Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapore 038987
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^Þ**	11 marzo 2016 (ha cessato le negoziazioni il 21 agosto 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland **Sub-gestore del Portafoglio** Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapore 038987

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^Þ**	11 marzo 2016 (ha cessato le negoziazioni il 1 giugno 2021)	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^Þ**	11 marzo 2016 (ha cessato le negoziazioni il 31 luglio 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^Þ**	11 marzo 2016 (ha cessato le negoziazioni il 15 novembre 2019)	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^**	Giugno 2016	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund**	Giugno 2016	**Gestore del Portafoglio:** Franklin Templeton Australia Limited Level 47 120 Collins Street, Melbourne, VIC 3000 Australia
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^**	24 novembre 2017	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund†^**		**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^**	9 Novembre 2018	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^**	20 June 2023	**Gestore del Portafoglio:** Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo, EH1 2ES Scotland
FTGF Multi-Asset Infrastructure Income Fund*†^**		**Gestori del portafoglio:** Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 U.S.A. ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australia
Legg Mason US Equity Fund^Þ**	8 gennaio 2008 (ha cessato le negoziazioni il 24 agosto 2010, è stato rilanciato il 13 aprile 2012 e ha cessato le negoziazioni il 30 agosto 2013)	
Legg Mason Japan Equity Fund^Þ**	2 ottobre 2008 (ha cessato le negoziazioni il 30 novembre 2010)	

Informazioni generali – *(segue)*

Nome del Comparto	Data di lancio del Fondo	Gestore del Portafoglio / Sub-gestore o Sub-gestori del Portafoglio
Franklin Responsible Income 2028 Fund*^	23 gennaio 2023	**Gestore del Portafoglio:** Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street London EC4N 6HL Regno Unito
Franklin Responsible Income 2029 Fund*†^ (già Franklin Responsible Series 2 Fund, ridenominato in data 21 febbraio 2024)	27 marzo 2024	**Gestore del Portafoglio:** Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street London EC4N 6HL Regno Unito
Franklin Responsible Series 3 Fund*†^		**Gestore del Portafoglio:** Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street London EC4N 6HL Regno Unito

† *Alla fine dell'esercizio, tali Comparti non hanno iniziato le negoziazioni.*
^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*
μ *Comparto monetario.*
* *Comparti a Reddito Fisso (Comparti che investono principalmente in titoli a reddito fisso e fruttiferi).*
** *Comparti azionari (Comparti che investono principalmente in azioni).*
*** *Comparto Multi-Asset (qualunque Comparto definito come "Comparto Multi-Asset" nel relativo Supplemento del Prospetto).*
♭ *In attesa della revoca dell'autorizzazione da parte della Banca centrale.*
ϕ *Su richiesta della Società, le autorizzazioni sono state revocate dalla Banca Centrale in data 30 aprile 2024.*

Per ulteriori informazioni

Per ulteriori informazioni sulla gamma di Comparti di Franklin Templeton Global Funds Plc, contattare:

Per gli investitori professionali in Europa (esclusi Regno Unito e Svizzera)

Franklin Templeton International Services S.à r.l
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Granducato del Lussemburgo

www.franklinresources.com

Per gli intermediari autorizzati nelle Americhe

Franklin Templeton Investments
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Florida 33131, U.S.A.
Tel.: + 305 529 4400

www.franklintempletonoffshore.com

Visitare i siti web pertinenti per informazioni su:

- Prezzi giornalieri
- Documentazione, incluse schede informative che forniscono le informazioni più recenti su ciascun Comparto
- Maggiori informazioni sulle affiliate di gestione patrimoniale di Franklin Templeton che gestiscono i Comparti

Lettera agli Azionisti

Gentile Azionista,

Siamo lieti di sottoporLe la relazione annuale di Franklin Templeton Global Funds Plc (la "Società") per il periodo di 12 mesi chiuso il 29 febbraio 2024. In questa relazione evidenziamo i principali fattori determinanti della performance dei mercati obbligazionari e azionari durante il periodo in esame.

Analisi della situazione economica globale

A fronte dell'inflazione persistente e di svariati fattori geopolitici sfavorevoli, l'economia globale è rimasta resiliente durante il periodo di riferimento. Nell'aggiornamento di gennaio 2024 *delle sue previsioni sull'economia mondiale*, il Fondo monetario internazionale ("FMI") si aspetta che la crescita del Prodotto Interno Lordo (PIL) globale sarà del 3,1% nel 2024, permanendo invariata rispetto al 2023. Secondo l'FMI, "…a fronte della disinflazione e di una crescita costante, la probabilità di un atterraggio duro si è attenuata, e i rischi per la crescita globale sono sostanzialmente bilanciati." In una prospettiva regionale, l'FMI prevede che nel 2024 il PIL degli Stati Uniti cresca dell'2,1% (dal 2,5% del 2023), quello dell'Eurozona dello 0,9% (dallo 0,5% del 2023), quello del Regno Unito dello 0,6% (dallo 0,5% del 2023) e quello del Giappone dello 0,9% (dall'1,9% nel 2023).

Analisi dei mercati – Obbligazionario[i]

Il mercato obbligazionario globale ha attraversato periodi di volatilità ma è aumentato durante il periodo di riferimento. Negli Stati Uniti, la Federal Reserve Board ("Fed") ha inizialmente aumentato i tassi d'interesse alla luce dell'inflazione persistente. A luglio 2023, la Fed ha alzato i tassi al 5,25%-5,50%, il massimo degli ultimi 22 anni. La banca centrale ha quindi smesso di alzare i tassi nelle successive tre riunioni e, nel dicembre 2023, ha "cambiato rotta", come ha indicato la probabile fine dei rialzi dei tassi, proponendo tre tagli dei tassi nel 2024. Tuttavia, nella riunione di gennaio 2024 la Fed ha nuovamente mantenuto invariati i tassi e ha affermato che avrebbe adottato un approccio misurato in quanto al taglio dei tassi. Nel complesso, i titoli del Tesoro statunitensi e le obbligazioni societarie investment grade hanno registrato rendimenti positivi. Nel periodo di riferimento, le obbligazioni societarie statunitensi con rating inferiore e il debito sovrano dei mercati emergenti denominato in dollari USA hanno generato risultati ancora più robusti.

Analisi dei mercati – Azioni globali[iv]

Il mercato azionario globale ha generato un forte rendimento durante il periodo di riferimento. Il sentiment degli investitori è stato sostenuto dalla continua crescita globale, dal miglioramento complessivo degli utili societari, spesso superiore alle previsioni, e dalla svolta della Fed. Questi fattori hanno compensato diversi fattori, tra cui una serie di problemi geopolitici. Per il periodo di 12 mesi chiuso il 29 febbraio 2024, l'indice S&P 500 ha restituito il 30,45%. Fuori degli Stati Uniti, i titoli dei mercati internazionali sviluppati, misurati dall'indice MSCI EAFE (netto), hanno guadagnato il 14,41%, mentre i titoli dei mercati emergenti misurati dall'indice MSCI Emerging Markets (netto) hanno restituito l'8,73%.

Con l'occasione, La ringraziamo per il continuo sostegno che vorrà accordarci.

Cordiali saluti,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Marzo 2024

I rendimenti passati non garantiscono risultati futuri. Le informazioni non vanno intese come una previsione di eventi futuri, una garanzia di risultati futuri o una consulenza per gli investimenti.

Tutti i dati sono al 29 febbraio 2024, salvo altrimenti indicato.

Franklin Templeton Global Funds plc è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, costituito come società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile, autorizzata in Irlanda dalla Central Bank of Ireland come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari.

Tutti gli investimenti comportano rischi, inclusa la possibile perdita del capitale. Le performance passate non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Queste informazioni sono state preparate da fonti ritenute affidabili, ma non sono garantite dalla società o consociata di Franklin Resources, Inc. (congiuntamente "Franklin Templeton") e non costituiscono una sintesi o una dichiarazione completa di tutti i dati disponibili.

Le opinioni espresse sono soggette a modifica senza preavviso e non tengono conto degli obiettivi d'investimento, delle situazioni finanziarie o delle esigenze particolari degli investitori.

Prima di investire, è necessario leggere il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e il prospetto che descrive gli obiettivi completi e i fattori di rischio dei comparti. Questi e altri documenti rilevanti possono essere richiesti in diverse lingue presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Ireland, www.franklinresources.com e presso la sede legale .

Pubblicato e approvato da Franklin Templeton International Services S.à.r.l, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, costituita in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Questo materiale non è destinato a persone o ad utilizzi che risultino contrari alle leggi o ai regolamenti locali. Franklin Templeton non è responsabile e non si assume alcuna responsabilità per un'ulteriore diffusione di questo materiale.

[i] Reddito fisso – obbligazioni.
[ii] Investment grade – un rating creditizio che indica un titolo di stato o un'obbligazione societaria presentano un rischio d'insolvenza relativamente basso.
[iii] Obbligazione societaria – un'obbligazione emessa da una società per raccogliere capitali in modo efficace allo scopo di espandere la propria attività.
[iv] Azioni – partecipazione azionaria in una società sotto forma di azioni ordinarie o privilegiate.

Relazione degli Amministratori

Gli amministratori della Società ("Amministratori") presentano la loro relazione annuale insieme al bilancio sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso al 28 febbraio 2024.

Dichiarazione delle Responsabilità degli Amministratori

Gli Amministratori sono responsabili della stesura della relazione degli amministratori e del bilancio in conformità alla legge irlandese.

Il diritto societario irlandese prevede che gli Amministratori redigano un bilancio per ogni esercizio finanziario, che fornisca un quadro equo e veritiero delle attività, delle passività e della situazione finanziaria della Società alla fine dell'esercizio finanziario e dei profitti o delle perdite della stessa per l'esercizio in esame. Gli Amministratori hanno redatto il bilancio in conformità con i principi contabili generalmente accettati in Irlanda, incluso il principio contabile Financial Reporting Standard ("FRS") 102: "The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland" ("FRS 102").

Ai sensi della legge irlandese, gli Amministratori approveranno il bilancio soltanto qualora siano certi che esso fornisca un quadro equo e veritiero delle attività, delle passività e della situazione finanziaria della Società alla fine dell'esercizio finanziario e dei profitti o delle perdite della stessa per l'esercizio in esame.

In sede di stesura del bilancio, gli Amministratori sono tenuti a:

- selezionare criteri contabili appropriati e applicarli in modo coerente;
- formulare giudizi e stime ragionevoli e prudenti;
- specificare se il bilancio sia stato redatto in conformità ai principi contabili applicabili e identificare i principi in questione, indicando eventuali scostamenti rilevanti rispetto a tali principi e dandone spiegazione nella nota integrativa al bilancio; e
- redigere il bilancio secondo il principio della continuità aziendale, salvo qualora non sia opportuno presumere che la Società continuerà ad operare.

Gli Amministratori hanno la responsabilità di garantire la tenuta di scritture contabili adeguate sufficienti a:

- registrare e spiegare correttamente le operazioni eseguite dalla Società;
- consentire in qualsiasi momento la determinazione, con ragionevole precisione, delle attività, passività, situazione finanziaria e dei profitti o perdite della Società; e
- consentire agli Amministratori di accertare che il bilancio soddisfi i requisiti della legge Companies Act del 2014 e che tale bilancio possa essere sottoposto a revisione contabile.

A tal fine, gli Amministratori hanno incaricato un agente amministrativo esperto, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, di tenere le scritture contabili e svolgere ulteriori mansioni amministrative.

Gli Amministratori sono altresì responsabili anche della custodia delle attività della Società. Nell'adempimento di questa responsabilità, hanno nominato The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino, custode degli attivi della Società in conformità con l'atto costitutivo della Società stessa. Infine, gli Amministratori hanno la responsabilità di adottare misure ragionevoli mirate a prevenire e individuare eventuali frodi e altre irregolarità.

Gli Amministratori sono responsabili della redazione e dell'integrità dei bilanci della Società riportati sul sito web delle affiliate Franklin Templeton che distribuiscono i Comparti. La legislazione irlandese che disciplina la redazione e la divulgazione del bilancio può differire da quella di altre giurisdizioni.

Esame dell'attività e sviluppi futuri

La Lettera agli azionisti a pagina 16 riporta un'analisi dei fattori che hanno contribuito alla performance dei Comparti nell'esercizio in rassegna. Gli Amministratori non prevedono alcuna modifica agli obiettivi d'investimento dei Comparti esistenti.

Per il dettaglio delle performance delle classi di azioni di ogni Comparto attivo, si rimanda alle Informazioni integrative - Dati di performance del Comparto (non verificati).

Le attività e le passività finanziarie iscritte al valore equo in conto economico alla chiusura dell'esercizio sono esposte nei Prospetti degli investimenti dei Comparti.

Alla data del 29 febbraio 2024, la Società dispone di 44 Comparti attivi (2023: 48 Comparti) in esercizio. Il dettaglio dei valori patrimoniali netti al 29 febbraio 2024 è riportato nello Stato Patrimoniale alle pagine da pagina 174 a pagina 193.

Con effetto dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ha cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ha cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.

Obiettivi e politiche relativi alla gestione del rischio

Le informazioni relative ad alcuni obiettivi e politiche di gestione del rischio della Società sono incluse nella Nota 12 al bilancio.

Risultati per l'esercizio finanziario e situazione al 29 febbraio 2024

Lo Stato Patrimoniale al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 e il Conto economico per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 sono riportati rispettivamente alle pagine da pagina 174 a pagina 193 e da pagina 194 a pagina 202.

Distribuzioni ai Detentori di Azioni partecipative redimibili

Le distribuzioni a detentori di Azioni partecipative redimibili per gli esercizi chiuso al al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 sono riportate nel Conto economico.

Eventi significativi

Per i dettagli degli eventi significativi verificatisi durante l'esercizio si rimanda alla Nota 14.

Eventi successivi

Per i dettagli degli eventi significativi verificatisi dopo la fine dell'esercizio si rimanda alla Nota 16.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Relazione degli Amministratori – *(segue)*

Amministratori

Di seguito sono riportati i nomi delle persone che attualmente ricoprono l'incarico di Amministratori o che hanno svolto questa funzione in qualsiasi momento nel corso dell'esercizio in rassegna.

Joseph Carrier (Stati Uniti)
Fionnuala Doris (Irlanda) (indipendente)
William Jackson (Regno Unito)[1]
Joseph Keane (Irlanda) (indipendente)
Joseph LaRocque (Stati Uniti)
Elinor Murray (Regno Unito)[3]
Jaspal Sagger (Regno Unito)
Jane Trust (Stati Uniti)[4]
Craig Tyle (Stati Uniti)[2]

[1] Si è dimesso il 17 luglio 2023.
[2] È stato nominato il 27 luglio 2023.
[3] È stata nominata il 3 novembre 2023
[4] Si è dimessa il 21 febbraio 2024.

Partecipazioni degli Amministratori e del segretario

Al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 gli Amministratori e il segretario e i loro familiari non detenevano alcuna partecipazione in azioni della Società. Nel corso dell'esercizio in rassegna, nessun Amministratore deteneva interessi sostanziali in alcun contratto di rilievo in essere durante l'esercizio o alla chiusura dello stesso e inerente all'attività della Società.

Dichiarazione sulla Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione della Società (il "Consiglio") ha valutato tutte le misure incluse nel Codice volontario di Corporate Governance per Organismi di Investimento Collettivo e Società di Gestione, come pubblicato da Irish Funds a dicembre 2011 (il "Codice Irish Funds"). Il Consiglio ha adottato tutte le pratiche e le procedure di corporate governance previste dal Codice Irish Funds.

Dichiarazione di conformità degli Amministratori

È politica della Società attenersi ai propri obblighi (secondo quanto stabilito dalla legge Companies Act del 2014). Come previsto dalla Sezione 225(2) della legge Companies Act del 2014, gli Amministratori riconoscono di essere tenuti a garantire la conformità della Società ai propri obblighi. Gli Amministratori hanno redatto una dichiarazione di conformità alla politica come stabilito dalla Sezione 225(3)(a) della legge Companies Act del 2014 e una politica di conformità che si riferisce agli accordi e strutture in essere e che sono destinati, secondo il parere degli Amministratori stessi, a garantire la conformità sostanziale della Società ai propri obblighi. Nell'assolvere le proprie responsabilità ai sensi della Sezione 225, gli Amministratori si sono affidati, tra l'altro, ai servizi prestati, alle consulenze e/o alle dichiarazioni di parti terze che, a parere degli Amministratori stessi, dispongono delle conoscenze e dell'esperienza necessarie al fine di garantire la conformità sostanziale agli obblighi della Società.

Informazioni importanti sulla revisione

Per quanto a conoscenza degli Amministratori, non vi sono informazioni importanti sulla revisione di cui i revisori della Società non siano al corrente e gli Amministratori hanno adottato tutte le misure necessarie nella loro funzione di Amministratori al fine di conoscere tutte le informazioni importanti sulla revisione e stabilire che i revisori della Società sono al corrente di tali informazioni.

Operazioni con Soggetti correlati

Il Regolamento 43(1) dei Regolamenti della Banca Centrale del 2019 (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (i "Regolamenti OICVM della Banca Centrale"), stabilisce che un "soggetto responsabile garantirà che qualunque operazione tra un OICVM e una parte correlata sia (a) condotta in base al principio di libera concorrenza e (b) nel migliore interesse dei detentori di quote dell'OICVM".

Secondo quanto disposto dal Regolamento 81(4) dei Regolamenti OICVM della Banca Centrale, il Consiglio è certo che (a) sono state adottate misure, documentate da procedure scritte, volte a garantire l'applicazione a tutte le operazioni con soggetti correlati degli obblighi prescritti dal Regolamento 43(1); e (b) tutte le operazioni con soggetti correlati perfezionate nel corso dell'esercizio hanno soddisfatto gli obblighi prescritti dal Regolamento 43(1).

Società di revisione indipendente

PricewaterhouseCoopers ha indicato la sua disponibilità a restare in carica in conformità alla Sezione 383(2) della Legge Companies Act del 2014.

Obiettivi e politiche d'investimento

Tutti i Comparti attivi, tranne FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^, FTGF Western Asset Global Credit Fund^, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global High Yield Fund^, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^, FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^, sono stati autorizzati dalla Securities and Futures Commission di Hong Kong. Pertanto, la vendita dei Comparti di cui sopra non è autorizzata al pubblico di Hong Kong. L'autorizzazione della Securities and Futures Commission di Hong Kong non implica alcuna raccomandazione di investimento nei Comparti.

I principali obiettivi e politiche d'investimento di tutti i Comparti sono illustrati nel pertinente supplemento al Prospetto. Non può essere in alcun modo garantito che un Comparto consegua il proprio obiettivo e che una strategia di investimento abbia successo od ottenga determinati risultati o livelli di redditività (i termini definiti hanno il significato loro attribuito nel prospetto informativo del Comparto pertinente (il "Prospetto informativo")).

Resoconto periodico solo per i Prodotti SFDR dell'art. 8 e dell'art. 9

Trasparenza nella promozione di caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili nelle relazioni periodiche

Il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ((UE) 2019/2088), ("l'SFDR") richiede alla Società di includere nelle relazioni periodiche una descrizione della misura in cui eventuali Comparti classificati ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR (un "Comparto dell'Articolo 8") e dell'Articolo 9 dell' SFDR (un "Comparto dell'Articolo 9") hanno soddisfatto le loro caratteristiche ambientali o sociali. L'SFDR autorizza inoltre l'Autorità bancaria europea, l'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali e l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (collettivamente le "ESA") a elaborare bozze di standard tecnici normativi ("RTS") per specificare le informazioni e il formato di presentazione nelle relazioni periodiche. Le seguenti informazioni sono state preparate utilizzando il pacchetto comune di informative sulla sostenibilità o i requisiti di rendicontazione degli RTS entrati in vigore il 1 gennaio 2023.

Maggiori informazioni sono disponibili nell'Appendice alla presente Relazione annuale - Regolamento relativo all'informativa sulla sensibilità (non soggetta a revisione contabile).

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Relazione degli Amministratori – *(segue)*

Tassonomia

Trasparenza degli investimenti ecosostenibili nelle relazioni di periodo

In linea con la sua metodologia ESG, un Comparto dell'Articolo 8 può detenere investimenti che contribuiscono alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici. Tuttavia, a causa della mancanza di dati affidabili, tempestivi e verificabili, al momento non è possibile determinare come e in che misura le attività degli investimenti sottostanti siano attività economiche che si qualificano come ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili, che modifica il Regolamento (UE) 2019/2088 e successive modifiche (il "Regolamento sulla tassonomia"), quindi non è possibile impegnarsi per una quota minima di investimenti sottostanti di un Comparto dell'articolo 8 che tenga conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, comprese quelle abilitanti o transitorie, ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

Attualmente, gli investimenti sottostanti dei Comparti oggetto del presente resoconto periodico "RTS" non tengono o non hanno tenuto in considerazione (fino alla data di cessazione delle negoziazioni) i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, comprese quelle abilitanti o transitorie, ai sensi del Regolamento (UE 2020/852) (il "Regolamento sulla tassonomia"); pertanto, gli investimenti la cui attività economica possa qualificarsi come attività economica ecosostenibile ai sensi del Regolamento sulla tassonomia potrebbero essere pari a zero (si rimanda alle sezioni dedicate alla tassonomia UE dei resoconti periodici RTS di seguito riportati). Tuttavia, in linea con la sua metodologia ESG, un Comparto dell'Articolo 8 può detenere investimenti che contribuiscono alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il principio del "non arrecare danni significativi" contenuto nel Regolamento sulla tassonomia si applica unicamente agli investimenti sottostanti del Comparto dell'Articolo 8 che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia. Gli investimenti sottostanti della parte restante di un Comparto dell'Articolo 8 non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia. La dichiarazione di cui sopra si applica o si è applicata (fino alla data in cui il relativo Comparto ha cessato le negoziazioni) in relazione ai seguenti Comparti dell'Articolo 8: FTGF Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^, FTGF 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 Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028^.

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ è un Comparto sostenibile ai sensi dall'articolo 9 dell'SFDR.

Gli investimenti sottostanti i restanti Comparti, non sopra elencati, non considerano o non hanno considerato (fino alla data in cui hanno cessato le negoziazioni) i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili dal punto di vista ambientale.

Per conto del Consiglio di Amministrazione

Fionnuala Doris Amministratore	Joseph Keane Amministratore

13 giugno 2024

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La versione italiana della relazione della società di revisione costituisce una traduzione, a scopo informativo, della relazione originale della società di revisione pubblicata in lingua inglese. Qualora la versione inglese delle presente relazione e la traduzione della stessa in una lingua diversa dall'inglese differiscano, farà fede la versione inglese.

Relazione della Società di revisione indipendente

Relazione della società di revisione indipendente ai soci di Franklin Templeton Global Funds Plc

Relazione sulla revisione contabile del bilancio

Parere

A nostro parere, il bilancio di Franklin Templeton Global Funds Plc:

- fornisce una rappresentazione corretta e veritiera delle attività, passività e della posizione finanziaria della Società e dei Comparti incorporati al 29 febbraio 2024, nonché dei loro risultati per l'esercizio chiuso a tale data;
- è stato correttamente redatto in conformità ai Principi contabili generalmente accettati in Irlanda (principi contabili emanati dal Financial Reporting Council del Regno Unito, che comprendono il Financial Reporting Standard 102 "The Financial Reporting Standard applicable in the UK and the Republic of Ireland" (Principio contabile applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda) e dalla legislazione irlandese); e
- è stato redatto in maniera appropriata in conformità ai requisiti della legge Companies Act del 2014 e dei Regolamenti della Comunità Europea (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (e successive modifiche).

Abbiamo sottoposto a revisione contabile il bilancio, compresa la Relazione annuale e il Bilancio sottoposto a revisione, costituito da:

- lo Stato Patrimoniale al 29 febbraio 2024;
- il Conto economico per l'esercizio chiuso in tale data;
- il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili per l'esercizio chiuso in tale data;
- il Prospetto degli investimenti di ogni Comparto incorporato al 29 febbraio 2024; e
- la nota integrativa al bilancio della Società e di ciascuno dei suoi Comparti incorporati, comprendente una descrizione delle politiche contabili.

Fondamento del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (International Standards on Auditing) ("ISA (Ireland)") e alle leggi applicabili.

Le nostre responsabilità ai sensi degli ISA (Ireland) sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione della nostra relazione dedicata alle responsabilità della Società di revisione per la revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Indipendenza

Siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica applicabili alla nostra revisione contabile del bilancio in Irlanda, che includono lo Standard Etico IAASA, e abbiamo adempiuto alle nostre altre responsabilità etiche conformemente a tali principi.

Enfasi sulla materia – bilanci preparati secondo un principio diverso dalla continuità aziendale

Nel formulare il nostro giudizio sul bilancio, che non è modificato, richiamiamo l'attenzione sulla nota 2 del bilancio che descrive i motivi per cui il bilancio di 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 Defensive High Yield Fund, TGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund e FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund sono stati preparati su base diversa dalla continuità aziendale.

Conclusioni relative al presupposto della continuità aziendale

Con l'eccezione di 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 Defensive High Yield Fund, TGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund e FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund, in cui, come riportato nel precedente paragrafo Enfasi sulla materia – bilanci preparati secondo un principio diverso dalla continuità aziendale, è stata adottata una base contabile diversa dalla continuità aziendale, sulla base del lavoro da noi svolto non abbiamo identificato incertezze sostanziali relative ad eventi o condizioni che, singolarmente o collettivamente, potrebbero gettare dubbi significativi sulla capacità della Società o del Comparto di continuare a operare in base al principio della continuità aziendale per un periodo di almeno dodici mesi a decorrere dalla data in cui viene autorizzata la pubblicazione dei bilanci.

Con l'eccezione di FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund, TGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund e FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund, in cui, come riportato nel precedente paragrafo Enfasi sulla materia, i bilanci sono stati preparati secondo un principio diverso dalla continuità aziendale, nel verificare il bilancio abbiamo concluso che l'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio è appropriato.

Tuttavia, poiché non è possibile prevedere tutti gli eventi o le condizioni futuri, la presente conclusione non è una garanzia circa la capacità della Società e dei Comparti incorporati di continuare a operare in base al principio della continuità aziendale.

Le nostre responsabilità e le responsabilità degli amministratori in merito alla continuità aziendale sono descritte nelle sezioni pertinenti della presente relazione.

Altre informazioni

Le altre informazioni comprendono tutte le informazioni incluse nella Relazione annuale e il Bilancio sottoposto a revisione contabile all'infuori del bilancio e della nostra relazione sulla revisione contabile dello stesso. Gli Amministratori hanno la responsabilità delle altre informazioni. Il nostro parere sul bilancio non riguarda le altre informazioni e, di conseguenza, non esprimiamo un giudizio di revisione né, salvo diversamente ed esplicitamente dichiarato nella presente relazione, alcuna forma di garanzia al riguardo. Nel quadro della nostra revisione del bilancio, siamo tenuti a prendere visione delle altre informazioni e, in tal modo, a valutare se esse siano in palese contrasto con il bilancio o le conoscenze da noi acquisite attraverso la revisione contabile, o comunque risultino sostanzialmente errate. Ove appurassimo l'esistenza di incongruenze o anomalie sostanziali, siamo tenuti a seguire procedure mirate a stabilire se le anomalie sostanziali siano presenti nel bilancio o nelle altre informazioni. Se, sulla base del lavoro svolto, determiniamo che sussistono anomalie sostanziali in tali altre informazioni, siamo tenuti a darne conto. Non abbiamo osservazioni da evidenziare riguardo a questa responsabilità.

Relativamente alla Relazione degli Amministratori, abbiamo inoltre verificato se è stata inserita l'informativa prevista dalla Legge Companies Act del 2014.

Sulla base delle responsabilità sopra descritte e del lavoro da noi svolto nel corso della revisione contabile, gli ISA (Ireland) e la Legge Companies Act del 2014 ci impongono di riferire altresì alcuni giudizi e argomenti di seguito descritti:

- A nostro parere, sulla base del lavoro svolto nel corso della revisione contabile, le informazioni riportate nella Relazione degli Amministratori per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024 sono coerenti con il bilancio e sono state redatte conformemente ai requisiti legali applicabili.
- Sulla base della nostra conoscenza e visione della Società e del suo contesto acquisite nel corso della revisione contabile, non abbiamo identificato alcuna dichiarazione errata nella Relazione degli Amministratori.

Relazione della società di revisione indipendente – *(segue)*

Responsabilità in ordine al bilancio e alla revisione contabile

Responsabilità degli amministratori per il bilancio

Come spiegato più dettagliatamente nella Dichiarazione delle Responsabilità degli Amministratori a pagina 17, gli amministratori sono responsabili della stesura di un bilancio conforme al quadro normativo applicabile, accertandosi che esso fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione.

Gli amministratori sono inoltre responsabili dei controlli interni a loro giudizio necessari per consentire la redazione di un bilancio non viziato da errori significativi dovuti a frodi o a errori.

In sede di redazione del bilancio, gli amministratori hanno la responsabilità di valutare la capacità della Società e dei Comparti incorporati di continuare a operare in base al presupposto della continuità aziendale, l'adeguatezza dell'informativa in materia, se del caso, e l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, salvo ove intendano liquidare la Società o interromperne l'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio

La nostra revisione si propone di stabilire con ragionevole certezza l'assenza dal bilancio nel suo insieme di anomalie rilevanti, imputabili a frodi o errori, e di redigere una relazione della società di revisione che contenga il nostro parere. La ragionevole certezza consiste in un livello elevato di sicurezza, ma non garantisce che la revisione contabile condotta ai sensi degli ISA (Ireland) evidenzi sempre le anomalie rilevanti eventualmente presenti. Le anomalie possono scaturire da frodi o errori e sono ritenute significative se, individualmente o nel loro insieme, è ragionevole ritenere che possano influenzare le decisioni economiche dei fruitori del presente bilancio.

I nostri test di audit potrebbero includere il test di popolazioni complete di determinate transazioni e saldi, possibilmente utilizzando tecniche di auditing dei dati. Tuttavia, in genere comporta la selezione di un numero limitato di item per il test, piuttosto che il test di popolazioni complete. Cercheremo spesso di mirare a particolari elementi per i test in base alle loro dimensioni o caratteristiche di rischio. In altri casi, utilizzeremo il campionamento di verifica per poter trarre una conclusione sulla popolazione da cui il campione è stato selezionato.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione contabile del bilancio è riportata sul sito web IAASA:

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

Questa descrizione costituisce parte integrante nostra relazione sulla revisione contabile.

Utilizzo della presente relazione

La presente relazione, inclusi i relativi pareri, è stata redatta unicamente per i soci della Società, nel loro insieme, in conformità all'articolo 391 della Legge Companies Act del 2014 e per nessun altro fine. Nel formulare tali pareri, non ci assumiamo o accettiamo alcuna responsabilità per alcun altro scopo o nei confronti di chiunque altro nelle cui mani pervenga o a cui venga illustrata detta relazione, salvo nei casi per i quali rilasciamo espressamente il nostro preliminare consenso per iscritto.

Altre rilevazioni richieste

Pareri su altri argomenti ai sensi della Legge Companies Act del 2014

- Abbiamo ottenuto tutte le informazioni e le spiegazioni da noi ritenute necessarie ai fini della nostra revisione.
- A nostro parere le scritture contabili della Società sono state sufficienti a consentire un'immediata e adeguata revisione contabile del bilancio.
- Il bilancio è coerente con le scritture contabili.

Giudizio con rilievi ai sensi della Legge Companies Act del 2014

Compenso e operazioni degli Amministratori

Ai sensi della legge Companies Act del 2014, siamo tenuti a riferire se, a nostro parere, siano state omesse informazioni previste dalle Sezioni da 305 a 312 di tale Legge relativamente al compenso e alle operazioni degli amministratori. Non abbiamo rilievi da formulare relativamente a questa responsabilità.

Andrew O'Callaghan
in nome e per conto di PricewaterhouseCoopers
Società di revisione contabile e società di revisione legale dei conti
Dublino

17 giugno 2024

Relazione della Banca depositaria

Relazione della Banca depositaria agli Azionisti datata 13 giugno 2024

Per il periodo dal 1 marzo 2023 al 29 febbraio 2024 (il "Periodo")

In veste di depositario della Società, la Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino (la "**Banca depositaria**" "**ci**", "**noi**", o "**nostro**") si è informata sulla conduzione di Franklin Templeton Global Funds Plc (la "Società") per il Periodo.

La presente relazione, incluso il parere, è stata redatta unicamente per gli azionisti della Società, in conformità al nostro ruolo di banca depositaria della stessa e per nessun altro fine. Nel formulare il presente giudizio, non accettiamo né ci assumiamo alcuna responsabilità per alcun altro scopo o nei confronti di alcun soggetto cui venga illustrata detta relazione.

Responsabilità della Banca depositaria

Le nostre mansioni e responsabilità sono descritte nel Regolamento 34 dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n. 352/2011), e successive modifiche (i "Regolamenti").

La nostra relazione indicherà se, a nostro parere, la Società sia stata in detto periodo gestita in conformità alle disposizioni dei suoi documenti costitutivi e dei Regolamenti. È responsabilità generale della Società ottemperare a tali disposizioni. Qualora la Società non sia stata gestita in tal modo, come banca depositaria siamo tenuti a dichiarare perché ciò sia avvenuto e indicare le misure da noi adottate in merito.

Fondamento del parere della Banca depositaria

La Banca depositaria conduce gli esami, a suo ragionevole giudizio, necessari al fine di adempiere alle proprie mansioni e garantire che la Società sia stata gestita sotto gli aspetti di merito (i) in conformità alle limitazioni imposte ai suoi poteri di investimento e assunzione di prestiti dalle disposizioni dei regolamenti pertinenti e dei suoi documenti costitutivi e (ii) altrimenti in ottemperanza ai regolamenti pertinenti e ai suoi documenti costitutivi.

Parere

A nostro parere, nel corso del Periodo, la Società è stata gestita sotto tutti gli aspetti di merito:

(i) in conformità alle limitazioni imposte ai suoi poteri d'investimento e assunzione di prestiti dai documenti costitutivi e dai Regolamenti; e

(ii) altrimenti in conformità alle disposizioni della documentazione costitutiva e dei Regolamenti.

In nome e per conto di The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch,
Riverside Two,
Sir John Rogerson's Quay Dublin 2,
D02 KV60,
Irlanda

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — 73,28% (28 febbraio 2023: 71,90%)			
Stati Uniti — 73,28% (28 febbraio 2023: 71,90%)			
13.625	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,350%, scadenza 18/03/2024 *	13.625	1,22
25.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 5,350%, scadenza 29/04/2024 *	24.999	2,24
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 5,390%, scadenza 06/05/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 5,390%, scadenza 24/05/2024 *	9.999	0,90
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,390%, scadenza 04/06/2024 *	10.001	0,90
1.600	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,475%, scadenza 27/06/2024 *	1.601	0,14
1.600	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,490%, scadenza 16/10/2024 *	1.601	0,14
5.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,340%, scadenza 27/11/2024 *	5.000	0,45
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 5,495%, scadenza 10/02/2025 *	10.007	0,90
5.000	Federal Farm Credit Discount Notes, zero coupon, scadenza 22/08/2024	4.874	0,44
10.000	Certificati di prestito della Federal Home Loan Bank, zero coupon, scadenza 20/03/2024	9.972	0,89
10.000	Certificati di prestito della Federal Home Loan Bank, zero coupon, scadenza 22/04/2024	9.924	0,89
5.000	Certificati di prestito della Federal Home Loan Bank, zero coupon, scadenza 31/10/2024	4.843	0,43
10.000	Federal Home Loan Bank, Serie 0001, 5,360%, scadenza 14/03/2024 *	10.000	0,90
20.000	Federal Home Loan Banks, 5,430%, scadenza 14/03/2024 *	20.000	1,79
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0003, 5,360%, scadenza 25/03/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,355%, scadenza 26/03/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0002, 5,360%, scadenza 28/03/2024 *	10.000	0,90
4.000	Federal Home Loan Banks, 5,370%, scadenza 03/05/2024 *	4.000	0,36
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0002, 5,310%, scadenza 10/05/2024 *	10.000	0,90
15.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,375%, scadenza 10/05/2024 *	15.000	1,35
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,375%, scadenza 24/05/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Home Loan Banks, 5,375%, scadenza 24/05/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0001, 5,430%, scadenza 28/05/2024 *	10.000	0,90
15.000	Federal Home Loan Banks, 5,310%, scadenza 30/05/2024 *	15.000	1,35
10.000	Federal Home Loan Banks, 5,450%, scadenza 11/06/2024	10.000	0,90
15.000	Federal Home Loan Banks, 5,310%, scadenza 13/06/2024 *	15.000	1,35
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,370%, scadenza 18/06/2024 *	10.000	0,90
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0002, 5,310%, scadenza 05/07/2024 *	10.000	0,90
15.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,310%, scadenza 09/07/2024 *	15.000	1,35
15.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 5,315%, scadenza 08/08/2024 *	15.000	1,35
10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0001, 5,315%, scadenza 13/08/2024 *	10.000	0,90
5.000	Federal Home Loan Banks, 1,610%, scadenza 04/09/2024	4.904	0,44
10.000	Federal Home Loan Banks, 2,875%, scadenza 13/09/2024	9.872	0,88
1.195	Federal Home Loan Banks, 5,425%, scadenza 06/11/2024 *	1.196	0,11
5.000	Federal Home Loan Banks, 5,620%, scadenza 12/11/2024	5.000	0,45
5.300	Federal Home Loan Banks, 5,500%, scadenza 22/11/2024 *	5.306	0,47
10.000	Federal Home Loan Banks, 5,430%, scadenza 21/02/2025 *	10.006	0,90
5.000	Federal National Mortgage Association, 1,625%, scadenza 07/01/2025	4.864	0,44
21.700	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/05/2024	21.687	1,94
25.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/07/2024	24.978	2,24
26.500	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/12/2024	26.457	2,37
10.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 14/03/2024	9.981	0,89
23.500	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 19/03/2024	23.438	2,10
20.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 21/03/2024	19.941	1,79
20.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 26/03/2024	19.927	1,79
20.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 28/03/2024	19.921	1,79
22.600	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 04/02/2024	22.494	2,02
25.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 04/04/2024	24.876	2,23
26.100	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 16/04/2024	25.924	2,33
10.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 18/04/2024	9.930	0,89
15.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 23/04/2024	14.884	1,33
15.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 25/04/2024	14.880	1,33
20.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 30/04/2024	19.831	1,78
10.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 05/02/2024	9.910	0,89
15.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 05/09/2024	14.850	1,33
10.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 16/05/2024	9.890	0,89
15.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 23/05/2024	14.819	1,33
20.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 30/05/2024	19.738	1,77
8.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 27/06/2024	7.867	0,70
10.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 07/05/2024	9.823	0,88
5.000	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 07/11/2024	4.908	0,44
10.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 15/08/2024	9.762	0,87
10.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 22/08/2024	9.753	0,87
5.000	Obbligazione a breve termine del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 29/08/2024	4.871	0,44
10.000	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 31/07/2024	9.902	0,89
15.000	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,375%, scadenza 15/08/2024	14.802	1,33
		816.638	73,28
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 816.638)		816.638	73,28
Accordi di riacquisto inversi — 27,78% (28 febbraio 2023: 29,37%)			
Stati Uniti — 27,78% (28 febbraio 2023: 29,37%)			
70.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, accordo di riacquisto inverso da riacquistare a USD 70.010.286 (collateralizzato da Buoni del Tesoro e Titoli USA per un valore complessivo di USD 71.410.554), 5,290%, scadenza 01/03/2024	70.000	6,28
55.000	HSBC Bank USA, accordo di riacquisto inverso da riacquistare a USD 55.008.021 (collateralizzato da Buoni del Tesoro e Titoli USA per un valore complessivo di USD 56.108.186), 5,250%, scadenza 01/03/2024	55.000	4,94
95.000	JP Morgan Securities, LLC, accordo di riacquisto inverso da riacquistare a USD 95.013.986 (collateralizzato da Buoni del Tesoro e Titoli USA per un valore complessivo di USD 96.914.341), 5,300%, scadenza 01/03/2024	95.000	8,52
50.000	Royal Bank of Canada, accordo di riacquisto inverso da riacquistare a USD 50.007.306 (collateralizzato da Buoni del Tesoro e Titoli USA per un valore complessivo di USD 51.000.043), 5,260%, scadenza 01/03/2024	50.000	4,49
39.597	TD Securities (USA) LLC, accordo di riacquisto inverso da riacquistare a USD 39.602.830 (collateralizzato da Buoni del Tesoro e Titoli USA per un valore complessivo di USD 40.388.940), 5,300%, scadenza 01/03/2024	39.597	3,55
		309.597	27,78
Totale accordi di riacquisto inverso (costo USD 309.597)		309.597	27,78
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.126.235	101,06
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.126.235	101,06
Passività eccedenti gli altri attivi		(11.817)	(1,06)
Patrimonio in gestione		$ 1.114.418	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	72,37
Strumenti del mercato monetario	27,44
Altre attività	0,19
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 8,75% (28 febbraio 2023: 9,59%)			
300	37 Capital CLO II, Serie 2022 1A, Classe A1A, 144A, 7,314%, scadenza 15/07/2034 *	302	0,16
600	AB BSL CLO 4 Ltd, Serie 2023 4A, Classe A, 144A, 7,318%, scadenza 20/04/2036 *	606	0,33
1.000	Apidos CLO XXXVII, Serie 2021 37A, Classe A, 144A, 6,709%, scadenza 22/10/2034 *	1.001	0,54
260	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Serie 2023 1A, Classe A2, 144A, 7,824%, scadenza 05/03/2053	269	0,15
415	Argent Securities Inc Certificati Pass-Through Asset-Backed Serie 2003-W7, Serie 2003 W3, Classe M1, 3,853%, scadenza 25/09/2033 *	374	0,20
315	Barings Private Credit Corp CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Classe A1, 144A, 7,714%, scadenza 15/07/2031 *	316	0,17
390	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, Serie 2015 8A, Classe A1AR, 144A, 6,679%, scadenza 20/01/2031 *	390	0,21
140	Birch Grove CLO 6 Ltd, Serie 2023 6A, Classe A1, 144A, 7,518%, scadenza 20/07/2035 *	142	0,08
450	Birch Grove CLO 8 Ltd, Serie 2024 8A, Classe A1, 144A, 0,000%, scadenza 20/04/2037 *	450	0,24
643	Brazos Higher Education Authority Inc, Serie 2011 2, Classe A3, 6,623%, scadenza 27/10/2036 *	643	0,35
210	Brightwood Capital MM CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Classe A1A, 144A, 8,111%, scadenza 15/10/2035 *	212	0,12
630	Canyon CLO 2020-1 Ltd, Serie 2020 1A, Classe AR, 144A, 6,756%, scadenza 15/07/2034 *	630	0,34
270	Cayuga Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Classe AR, 144A, 6,698%, scadenza 17/07/2034 *	271	0,15
312	CBAM 2017-1 Ltd, Serie 2017 1A, Classe A1, 144A, 6,829%, scadenza 20/07/2030 *	312	0,17
66	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Serie 2001 HE22, Classe A1, 5,759%, scadenza 25/02/2032 *	65	0,03
30	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, Serie 2007 13, Classe 2A2, 6,235%, scadenza 25/10/2047 *	27	0,01
132	CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, Serie 2004 5, Classe 2A, 5,935%, scadenza 25/10/2034 *	127	0,07
24	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-F, Serie 2006 F, Classe 2A1A, 5,572%, scadenza 15/07/2036 *	23	0,01
134	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-I, Serie 2006 I, Classe 2A, 5,572%, scadenza 15/01/2037 *	122	0,07
420	Golub Capital Partners Clo 57M Ltd, Serie 2021 57A, Classe A1, 144A, 7,076%, scadenza 25/10/2034 *	419	0,23
150	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, Serie 2023 66A, Classe A, 144A, 7,275%, scadenza 25/04/2036 *	151	0,08
381	Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, Serie 2023 3C, Classe A, 144A, 6,500%, scadenza 20/07/2055	392	0,21
252	Greywolf CLO V Ltd, Serie 2015 1A, Classe A1R, 144A, 6,746%, scadenza 27/01/2031 *	252	0,14
480	Jack in the Box Funding LLC, Serie 2022 1A, Classe A2I, 144A, 3,445%, scadenza 26/02/2052	445	0,24
308	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Classe A, 144A, 2,290%, scadenza 20/01/2048	247	0,13
536	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Classe M1, 6,185%, scadenza 25/02/2034 *	524	0,28
209	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Serie 2004 4, Classe M1, 6,335%, scadenza 25/10/2034 *	201	0,11
407	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Serie 2004-WMC5, Serie 2004 WMC5, Classe M1, 6,365%, scadenza 25/07/2035 *	402	0,22
325	MKS CLO 2017-2 Ltd, Serie 2017 2A, Classe A, 144A, 6,769%, scadenza 20/01/2031 *	326	0,18
386	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, Serie 2004 NC8, Classe M1, 6,350%, scadenza 25/09/2034 *	379	0,20
25	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-NC2, Serie 2005 NC2, Classe M4, 6,350%, scadenza 25/03/2035 *	24	0,01
348	Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, Serie 2021 3A, Classe B, 144A, 1,920%, scadenza 20/06/2052	261	0,14
313	Navient Student Loan Trust 2017-3, Serie 2017 3A, Classe A3, 144A, 6,486%, scadenza 26/07/2066 *	315	0,17
603	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd, Serie 2018 29A, Classe A1, 144A, 6,701%, scadenza 19/10/2031 *	603	0,32
83	NovaStar Mortgage Funding Trust Serie 2003-3, Serie 2003 3, Classe A1, 6,145%, scadenza 25/12/2033 *	81	0,04
730	Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Classe AR, 144A, 6,796%, scadenza 15/10/2034 *	730	0,39
240	Ocean Trails Clo XI, Serie 2021 11A, Classe A, 144A, 6,799%, scadenza 20/07/2034 *	241	0,13
500	Ocean Trails CLO XIV Ltd, Serie 2023 14A, Classe A1, 144A, 7,318%, scadenza 20/01/2035 *	504	0,27
490	Palmer Square CLO 2022-5 Ltd, Serie 2022 5A, Classe A, 144A, 7,318%, scadenza 20/10/2035 *	494	0,27
57	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10B, Classe 1, 3,548%, scadenza 10/09/2028	54	0,03
65	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Serie 2007 A, Classe A4A, 5,886%, scadenza 16/12/2041 *	64	0,03
296	SLM Private Education Loan Trust 2010-C, Serie 2010 C, Classe A5, 144A, 10,182%, scadenza 15/10/2041 *	319	0,17
128	SMB Private Education Loan Trust 2020-A, Serie 2020 A, Classe A2A, 144A, 2,230%, scadenza 15/09/2037	120	0,07
333	Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Classe AA, 144A, 2,301%, scadenza 28/02/2033	310	0,17
500	Symphony CLO 40 Ltd, Serie 2023 40A, Classe A1, 144A, 6,984%, scadenza 14/01/2034 *	504	0,27
490	Trinitas CLO XVI Ltd, Serie 2021 16A, Classe A1, 144A, 6,759%, scadenza 20/07/2034 *	490	0,26
460	Trinitas CLO XXV Ltd, Serie 2023 25A, Classe A1, 144A, 7,181%, scadenza 23/01/2037 *	464	0,25
632	Voya CLO 2016-3 Ltd, Serie 2016 3A, Classe A1R, 144A, 6,750%, scadenza 18/10/2031 *	633	0,34
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 16.223)		16.231	8,75
Titoli garantiti da ipoteca — 42,48% (28 febbraio 2023: 36,20%)			
510	AREIT 2022-CRE7 LLC, Serie 2022 CRE7, Classe A, 144A, 7,562%, scadenza 17/06/2039 *	511	0,28
210	BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Classe A5, 3,688%, scadenza 15/02/2061	198	0,11
130	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Classe A5, 3,666%, scadenza 15/01/2051 *	121	0,07
10.069	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, Serie 2018 B5, XA, 0,460%, scadenza 15/11/2050 *	159	0,09
879	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Classe A, 144A, 6,865%, scadenza 15/07/2035 *	877	0,47
450	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, Serie 2024 NQM2, Classe A1, 144A, 6,285%, scadenza 25/02/2064	451	0,24
100	CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Serie 2017 CD3, Classe A4, 3,631%, scadenza 10/02/2050	93	0,05
130	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Classe B, 4,175%, scadenza 10/07/2047 *	127	0,07
3.754	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Classe XA, 0,982%, scadenza 15/11/2049 *	77	0,04
186	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4, Serie 2017 C4, Classe A3, 3,209%, scadenza 12/10/2050	173	0,09
23	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust, Serie 2015 LC19, Classe ASB, 3,040%, scadenza 10/02/2048	23	0,01
200	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Serie 2015 PC1, Classe A5, 3,902%, scadenza 10/07/2050	196	0,11
340	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Classe 1M2, 144A, 8,422%, scadenza 25/03/2042 *	354	0,19
430	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, Serie 2023 R06, Classe 1M2, 144A, 8,022%, scadenza 25/07/2043 *	444	0,24
250	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M2, 144A, 7,122%, scadenza 25/01/2044 *	251	0,14
100	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C1, Classe AS, 3,791%, scadenza 15/04/2050 *	97	0,05
338	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe A2, 144A, 3,500%, scadenza 25/02/2048 *	299	0,16
955	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe B2, 144A, 3,583%, scadenza 25/02/2048 *	840	0,45
126	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2014 C03, Classe 1M2, 8,436%, scadenza 25/07/2024 *	127	0,07
1	Fannie Mae Interest Strip 390, Classe C3, 6,000%, scadenza 25/07/2038	–	–
3	Fannie Mae Interest Strip 407, Classe 41, 6,000%, scadenza 25/01/2038	1	–
7	Fannie Mae Interest Strip 409, Classe C13, 3,500%, scadenza 25/11/2041	1	–
7	Fannie Mae Interest Strip 409, Classe C18, 4,000%, scadenza 25/04/2042	1	–
4	Fannie Mae Interest Strip 409, Classe C2, 3,000%, scadenza 25/04/2027	–	–
300	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	284	0,15
800	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	758	0,41
600	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000% ±	582	0,31
31	Fannie Mae Pool '890.604', 4,500%, scadenza 01/10/2044	30	0,02
20	Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000%, scadenza 01/06/2043	19	0,01
189	Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000%, scadenza 01/02/2041	179	0,10
8	Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500%, scadenza 01/05/2040	8	–
63	Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000%, scadenza 01/10/2046	55	0,03
46	Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500%, scadenza 01/11/2046	42	0,02
36	Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000%, scadenza 01/12/2046	31	0,02
20	Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810%, scadenza 01/04/2025	19	0,01
43	Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000%, scadenza 01/06/2042	40	0,02
21	Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000%, scadenza 01/09/2042	19	0,01
17	Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000%, scadenza 01/06/2043	15	0,01

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
39	Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000%, scadenza 01/07/2043	34	0,02
206	Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500%, scadenza 01/06/2046	188	0,10
87	Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000%, scadenza 01/08/2046	75	0,04
55	Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000%, scadenza 01/09/2046	48	0,03
20	Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500%, scadenza 01/02/2037	18	0,01
37	Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000%, scadenza 01/02/2047	32	0,02
41	Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000%, scadenza 01/05/2047	39	0,02
15	Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000%, scadenza 01/06/2043	15	0,01
24	Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000%, scadenza 01/10/2043	21	0,01
39	Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000%, scadenza 01/05/2046	34	0,02
62	Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000%, scadenza 01/08/2046	54	0,03
87	Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000%, scadenza 01/09/2046	76	0,04
35	Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000%, scadenza 01/01/2047	30	0,02
37	Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000%, scadenza 01/10/2046	33	0,02
179	Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000%, scadenza 01/02/2056	170	0,09
203	Fannie Mae Pool 'BF0133', 4,000%, scadenza 01/08/2056	188	0,10
43	Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000%, scadenza 01/11/2046	42	0,02
81	Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000%, scadenza 01/01/2057	75	0,04
172	Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000%, scadenza 01/06/2057	161	0,09
35	Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500%, scadenza 01/08/2058	33	0,02
186	Fannie Mae Pool 'BF0646', 2,500%, scadenza 01/06/2062	148	0,08
132	Fannie Mae Pool 'BM3473', 3,500%, scadenza 01/11/2047	119	0,06
14	Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000%, scadenza 01/05/2048	14	0,01
393	Fannie Mae Pool 'BM4579', 3,000%, scadenza 01/04/2047	343	0,18
33	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500%, scadenza 01/03/2043	31	0,02
549	Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500%, scadenza 01/12/2048	530	0,29
71	Fannie Mae Pool 'BQ1163', 2,000%, scadenza 01/08/2050	57	0,03
75	Fannie Mae Pool 'BQ3331', 2,000%, scadenza 01/08/2050	60	0,03
72	Fannie Mae Pool 'BQ4926', 2,000%, scadenza 01/10/2050	57	0,03
78	Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500%, scadenza 01/11/2050	65	0,04
73	Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000%, scadenza 01/02/2051	59	0,03
68	Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000%, scadenza 01/02/2051	54	0,03
67	Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000%, scadenza 01/02/2051	54	0,03
68	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000%, scadenza 01/02/2051	56	0,03
71	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000%, scadenza 01/02/2051	57	0,03
74	Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000%, scadenza 01/03/2051	59	0,03
70	Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000%, scadenza 01/03/2051	56	0,03
79	Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000%, scadenza 01/03/2051	63	0,03
68	Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000%, scadenza 01/03/2051	54	0,03
78	Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000%, scadenza 01/03/2051	63	0,03
78	Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000%, scadenza 01/03/2051	62	0,03
79	Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500%, scadenza 01/07/2051	66	0,04
145	Fannie Mae Pool 'BT1311', 2,000%, scadenza 01/07/2051	115	0,06
82	Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500%, scadenza 01/08/2051	68	0,04
79	Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500%, scadenza 01/08/2051	66	0,04
1.805	Fannie Mae Pool 'BU1118', 2,500%, scadenza 01/10/2051	1.494	0,81
88	Fannie Mae Pool 'BU1421', 3,000%, scadenza 01/01/2052	76	0,04
84	Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500%, scadenza 01/01/2052	70	0,04
83	Fannie Mae Pool 'BV3089', 2,500%, scadenza 01/02/2052	69	0,04
246	Fannie Mae Pool 'BV4195', 3,000%, scadenza 01/03/2052	214	0,12
93	Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000%, scadenza 01/10/2052	90	0,05
90	Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500%, scadenza 01/10/2052	89	0,05
842	Fannie Mae Pool 'BX8180', 5,500%, scadenza 01/04/2053	835	0,45
183	Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000%, scadenza 01/03/2053	178	0,10
288	Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000%, scadenza 01/05/2048	270	0,15
28	Fannie Mae Pool 'CA2472', 4,000%, scadenza 01/10/2048	26	0,01
72	Fannie Mae Pool 'CA7023', 2,000%, scadenza 01/09/2050	57	0,03
72	Fannie Mae Pool 'CA7224', 2,000%, scadenza 01/10/2050	57	0,03
208	Fannie Mae Pool 'CA7422', 2,000%, scadenza 01/10/2040	175	0,09
71	Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000%, scadenza 01/10/2050	62	0,03
158	Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500%, scadenza 01/05/2041	137	0,07
1.451	Fannie Mae Pool 'CB1301', 2,500%, scadenza 01/08/2051	1.202	0,65
521	Fannie Mae Pool 'CB1538', 2,500%, scadenza 01/09/2051	437	0,24
258	Fannie Mae Pool 'CB2664', 3,000%, scadenza 01/01/2052	221	0,12
769	Fannie Mae Pool 'CB2775', 2,500%, scadenza 01/02/2052	641	0,35
89	Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500%, scadenza 01/03/2052	74	0,04
176	Fannie Mae Pool 'CB3234', 3,000%, scadenza 01/04/2052	152	0,08
174	Fannie Mae Pool 'CB3272', 4,000%, scadenza 01/04/2052	162	0,09
87	Fannie Mae Pool 'CB3282', 3,500%, scadenza 01/04/2052	77	0,04
9	Fannie Mae Pool 'CB3899', 3,500%, scadenza 01/06/2052	8	–
87	Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000%, scadenza 01/07/2052	86	0,05
90	Fannie Mae Pool 'CB4788', 5,000%, scadenza 01/10/2052	87	0,05
92	Fannie Mae Pool 'CB5104', 4,500%, scadenza 01/11/2052	87	0,05
561	Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500%, scadenza 01/11/2052	557	0,30
179	Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500%, scadenza 01/01/2053	184	0,10
95	Fannie Mae Pool 'CB5892', 4,500%, scadenza 01/03/2053	90	0,05
97	Fannie Mae Pool 'CB6030', 4,500%, scadenza 01/04/2053	92	0,05
95	Fannie Mae Pool 'CB6322', 5,500%, scadenza 01/05/2053	94	0,05
380	Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000%, scadenza 01/07/2053	384	0,21
46	Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500%, scadenza 01/02/2040	43	0,02
37	Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500%, scadenza 01/02/2040	34	0,02
39	Fannie Mae Pool 'FM1263', 4,500%, scadenza 01/07/2049	37	0,02
181	Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000%, scadenza 01/09/2049	179	0,10
88	Fannie Mae Pool 'FM2761', 5,000%, scadenza 01/03/2050	87	0,05
79	Fannie Mae Pool 'FM3049', 4,000%, scadenza 01/04/2044	74	0,04
190	Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500%, scadenza 01/11/2048	173	0,09
252	Fannie Mae Pool 'FM4650', 2,500%, scadenza 01/10/2040	219	0,12
47	Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000%, scadenza 01/06/2038	43	0,02
56	Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500%, scadenza 01/02/2051	47	0,03
73	Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500%, scadenza 01/03/2051	61	0,03
233	Fannie Mae Pool 'FM7673', 2,500%, scadenza 01/06/2051	193	0,10

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
65	Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500%, scadenza 01/06/2051	55	0,03
50	Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000%, scadenza 01/01/2049	47	0,03
58	Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000%, scadenza 01/06/2048	54	0,03
80	Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500%, scadenza 01/07/2051	67	0,04
149	Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000%, scadenza 01/08/2051	130	0,07
77	Fannie Mae Pool 'FM8648', 3,000%, scadenza 01/09/2051	66	0,04
63	Fannie Mae Pool 'FM8813', 3,500%, scadenza 01/09/2051	57	0,03
79	Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000%, scadenza 01/11/2051	69	0,04
80	Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000%, scadenza 01/11/2051	70	0,04
94	Fannie Mae Pool 'FP0028', 2,000%, scadenza 01/08/2040	79	0,04
74	Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500%, scadenza 01/09/2051	63	0,03
71	Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000%, scadenza 01/08/2051	63	0,03
68	Fannie Mae Pool 'FS0067', 4,500%, scadenza 01/09/2051	65	0,04
82	Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000%, scadenza 01/01/2052	72	0,04
586	Fannie Mae Pool 'FS0273', 2,500%, scadenza 01/12/2051	493	0,27
84	Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500%, scadenza 01/01/2052	71	0,04
169	Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500%, scadenza 01/01/2052	141	0,08
86	Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500%, scadenza 01/02/2052	72	0,04
87	Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000%, scadenza 01/02/2052	69	0,04
248	Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500%, scadenza 01/02/2042	214	0,12
316	Fannie Mae Pool 'FS0735', 3,000%, scadenza 01/01/2052	273	0,15
85	Fannie Mae Pool 'FS0751', 3,000%, scadenza 01/03/2052	73	0,04
88	Fannie Mae Pool 'FS0957', 3,000%, scadenza 01/03/2052	76	0,04
85	Fannie Mae Pool 'FS0995', 2,500%, scadenza 01/03/2042	74	0,04
85	Fannie Mae Pool 'FS1014', 2,000%, scadenza 01/02/2052	68	0,04
512	Fannie Mae Pool 'FS1074', 3,000%, scadenza 01/03/2052	446	0,24
345	Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000%, scadenza 01/03/2052	277	0,15
252	Fannie Mae Pool 'FS1171', 3,000%, scadenza 01/01/2052	216	0,12
84	Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000%, scadenza 01/03/2052	73	0,04
88	Fannie Mae Pool 'FS1603', 3,500%, scadenza 01/05/2052	79	0,04
89	Fannie Mae Pool 'FS2707', 3,500%, scadenza 01/04/2052	80	0,04
154	Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500%, scadenza 01/06/2049	140	0,08
276	Fannie Mae Pool 'FS3162', 2,500%, scadenza 01/04/2052	228	0,12
87	Fannie Mae Pool 'FS3249', 5,000%, scadenza 01/11/2052	85	0,05
183	Fannie Mae Pool 'FS3339', 3,500%, scadenza 01/06/2052	163	0,09
96	Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500%, scadenza 01/02/2053	96	0,05
93	Fannie Mae Pool 'FS3836', 4,500%, scadenza 01/01/2053	88	0,05
94	Fannie Mae Pool 'FS3941', 5,000%, scadenza 01/02/2053	91	0,05
86	Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000%, scadenza 01/07/2041	89	0,05
97	Fannie Mae Pool 'FS4136', 5,000%, scadenza 01/04/2053	94	0,05
283	Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000%, scadenza 01/10/2051	227	0,12
383	Fannie Mae Pool 'FS4524', 5,000%, scadenza 01/05/2053	372	0,20
1.042	Fannie Mae Pool 'FS4654', 2,000%, scadenza 01/07/2051	826	0,45
98	Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500%, scadenza 01/05/2053	98	0,05
187	Fannie Mae Pool 'FS5059', 3,500%, scadenza 01/11/2048	170	0,09
95	Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000%, scadenza 01/07/2053	97	0,05
1.712	Fannie Mae Pool 'FS5313', 3,500%, scadenza 01/01/2050	1.548	0,83
288	Fannie Mae Pool 'FS5450', 3,000%, scadenza 01/11/2051	251	0,14
193	Fannie Mae Pool 'FS5647', 5,500%, scadenza 01/07/2053	192	0,10
192	Fannie Mae Pool 'FS5708', 5,000%, scadenza 01/06/2053	188	0,10
97	Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500%, scadenza 01/12/2053	99	0,05
100	Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000%, scadenza 01/08/2042	84	0,05
27	Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000%, scadenza 01/10/2042	26	0,01
14	Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000%, scadenza 01/11/2042	13	0,01
20	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500%, scadenza 01/09/2043	20	0,01
38	Fannie Mae Pool 'MA2110', 3,500%, scadenza 01/12/2034	36	0,02
26	Fannie Mae Pool 'MA2138', 3,500%, scadenza 01/01/2035	24	0,01
51	Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000%, scadenza 01/07/2035	47	0,03
82	Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000%, scadenza 01/02/2036	76	0,04
60	Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000%, scadenza 01/04/2036	56	0,03
146	Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000%, scadenza 01/07/2036	134	0,07
96	Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000%, scadenza 01/08/2036	89	0,05
22	Fannie Mae Pool 'MA4031', 4,500%, scadenza 01/05/2050	21	0,01
211	Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000%, scadenza 01/10/2050	168	0,09
57	Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500%, scadenza 01/11/2040	50	0,03
81	Fannie Mae Pool 'MA4236', 1,500%, scadenza 01/01/2051	61	0,03
301	Fannie Mae Pool 'MA4237', 2,000%, scadenza 01/01/2051	238	0,13
158	Fannie Mae Pool 'MA4364', 2,000%, scadenza 01/06/2041	133	0,07
1.131	Fannie Mae Pool 'MA4422', 2,000%, scadenza 01/09/2041	945	0,51
407	Fannie Mae Pool 'MA4446', 2,000%, scadenza 01/10/2041	340	0,18
248	Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000%, scadenza 01/11/2041	207	0,11
175	Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500%, scadenza 01/04/2042	151	0,08
88	Fannie Mae Pool 'MA4607', 2,500%, scadenza 01/05/2042	76	0,04
177	Fannie Mae Pool 'MA4643', 3,000%, scadenza 01/05/2042	156	0,08
8	Fannie Mae REMICS, Serie 2001 81, Classe GE, 6,000%, scadenza 25/01/2032	8	–
16	Fannie Mae REMICS, Serie 2005 29, Classe ZA, 5,500%, scadenza 25/04/2035	17	0,01
3	Fannie Mae REMICS, Serie 2011 87, Classe SG, 1,114%, scadenza 25/04/2040 *	–	–
7	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 101, Classe AI, 3,000%, scadenza 25/06/2027	–	–
127	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 118, Classe VZ, 3,000%, scadenza 25/11/2042	113	0,06
65	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 134, Classe SK, 0,714%, scadenza 25/12/2042 *	7	–
5	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 46, Classe BA, 6,000%, scadenza 25/05/2042	5	–
6	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 75, Classe NS, 1,164%, scadenza 25/07/2042 *	1	–
353	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 96, Classe SB, 0,614%, scadenza 25/09/2042 *	26	0,01
7	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe BC, 6,500%, scadenza 25/07/2042	8	–
10	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe CB, 5,500%, scadenza 25/04/2042	10	0,01
607	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 37, Classe IM, 4,000%, scadenza 25/06/2050	122	0,07
108	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Classe GZ, 2,000%, scadenza 25/07/2050	62	0,03
75	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 56, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/08/2050	12	0,01
145	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 57, Classe TA, 2,000%, scadenza 25/04/2050	124	0,07
73	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Classe EI, 2,500%, scadenza 25/10/2050	12	0,01
510	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/12/2050	78	0,04

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
429	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 97, Classe AI, 2,000%, scadenza 25/01/2051	58	0,03
764	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 3, Classe QI, 2,500%, scadenza 25/02/2051	116	0,06
72	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 65, Classe JA, 2,000%, scadenza 25/01/2046	62	0,03
400	Fannie Mae-Aces, Serie 2018 M15, Classe 1A2, 3,700%, scadenza 25/01/2036	364	0,20
525	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M36, Classe X1, 1,448%, scadenza 25/09/2034 *	26	0,01
9	Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000%, scadenza 01/11/2039	9	–
4	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500%, scadenza 01/09/2039	4	–
147	Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000%, scadenza 01/09/2047	127	0,07
19	Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500%, scadenza 01/05/2043	18	0,01
36	Freddie Mac Gold Pool 'Q29184', 4,000%, scadenza 01/10/2044	34	0,02
37	Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000%, scadenza 01/01/2047	32	0,02
73	Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000%, scadenza 01/01/2047	64	0,03
42	Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000%, scadenza 01/01/2047	36	0,02
15	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000%, scadenza 01/10/2042	14	0,01
46	Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500%, scadenza 01/03/2045	41	0,02
2.886	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, Classe X1, 0,718%, scadenza 25/12/2030 *	111	0,06
3.992	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K130, Classe X1, 1,037%, scadenza 25/06/2031 *	234	0,13
10.400	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 157, Classe X1, 0,254%, scadenza 25/05/2033 *	234	0,13
67	Freddie Mac Non Gold Pool '840.698', 2,107%, scadenza 01/03/2047 *	62	0,03
331	Freddie Mac Non Gold Pool '841.076', 3,006%, scadenza 01/11/2048 *	312	0,17
108	Freddie Mac Non Gold Pool '841.077', 2,875%, scadenza 01/11/2047 *	104	0,06
107	Freddie Mac Non Gold Pool '841.081', 3,096%, scadenza 01/02/2050 *	101	0,05
360	Freddie Mac Pool 'QB3535', 2,000%, scadenza 01/09/2050	285	0,15
72	Freddie Mac Pool 'QB4985', 2,000%, scadenza 01/11/2050	57	0,03
70	Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500%, scadenza 01/11/2050	59	0,03
73	Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500%, scadenza 01/11/2050	61	0,03
67	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000%, scadenza 01/02/2051	54	0,03
276	Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000%, scadenza 01/02/2051	221	0,12
72	Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000%, scadenza 01/03/2051	58	0,03
83	Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500%, scadenza 01/07/2051	69	0,04
80	Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500%, scadenza 01/08/2051	67	0,04
249	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500%, scadenza 01/08/2051	208	0,11
87	Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000%, scadenza 01/10/2051	76	0,04
89	Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000%, scadenza 01/02/2052	72	0,04
151	Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000%, scadenza 01/11/2050	121	0,07
419	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500%, scadenza 01/11/2050	352	0,19
231	Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000%, scadenza 01/02/2051	184	0,10
452	Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000%, scadenza 01/05/2051	361	0,19
82	Freddie Mac Pool 'RA5373', 2,000%, scadenza 01/06/2051	66	0,04
252	Freddie Mac Pool 'RA6397', 2,500%, scadenza 01/11/2051	211	0,11
82	Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500%, scadenza 01/01/2052	69	0,04
357	Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000%, scadenza 01/01/2052	282	0,15
261	Freddie Mac Pool 'RA7185', 4,000%, scadenza 01/04/2052	241	0,13
430	Freddie Mac Pool 'RA7186', 4,000%, scadenza 01/04/2052	399	0,22
363	Freddie Mac Pool 'RA7928', 4,500%, scadenza 01/09/2052	344	0,19
97	Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000%, scadenza 01/04/2053	95	0,05
2.323	Freddie Mac Pool 'RA9639', 6,000%, scadenza 01/08/2053	2.347	1,27
424	Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000%, scadenza 01/12/2041	354	0,19
217	Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500%, scadenza 01/11/2040	174	0,09
240	Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500%, scadenza 01/05/2041	193	0,10
245	Freddie Mac Pool 'RB5117', 1,500%, scadenza 01/07/2041	197	0,11
324	Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000%, scadenza 01/09/2041	271	0,15
101	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500%, scadenza 01/10/2041	81	0,04
741	Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000%, scadenza 01/10/2041	619	0,33
51	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500%, scadenza 01/11/2041	41	0,02
84	Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000%, scadenza 01/12/2041	70	0,04
86	Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000%, scadenza 01/02/2042	72	0,04
88	Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500%, scadenza 01/04/2042	75	0,04
178	Freddie Mac Pool 'RB5166', 3,000%, scadenza 01/07/2042	157	0,08
452	Freddie Mac Pool 'SC0313', 2,000%, scadenza 01/01/2042	377	0,20
275	Freddie Mac Pool 'SC0340', 3,000%, scadenza 01/09/2042	243	0,13
188	Freddie Mac Pool 'SC0384', 2,000%, scadenza 01/04/2042	158	0,09
777	Freddie Mac Pool 'SD0502', 3,000%, scadenza 01/08/2050	674	0,36
67	Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000%, scadenza 01/04/2051	55	0,03
83	Freddie Mac Pool 'SD0615', 4,500%, scadenza 01/01/2051	80	0,04
85	Freddie Mac Pool 'SD0745', 2,000%, scadenza 01/11/2051	68	0,04
84	Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500%, scadenza 01/01/2052	70	0,04
265	Freddie Mac Pool 'SD0857', 2,500%, scadenza 01/01/2052	219	0,12
904	Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000%, scadenza 01/07/2049	849	0,46
180	Freddie Mac Pool 'SD1549', 3,500%, scadenza 01/04/2052	160	0,09
92	Freddie Mac Pool 'SD1807', 4,500%, scadenza 01/07/2052	88	0,05
185	Freddie Mac Pool 'SD1936', 3,500%, scadenza 01/06/2052	165	0,09
95	Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500%, scadenza 01/12/2052	94	0,05
90	Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000%, scadenza 01/12/2052	91	0,05
92	Freddie Mac Pool 'SD2394', 4,500%, scadenza 01/11/2052	87	0,05
90	Freddie Mac Pool 'SD2395', 5,000%, scadenza 01/01/2053	87	0,05
96	Freddie Mac Pool 'SD2443', 4,500%, scadenza 01/10/2052	91	0,05
90	Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500%, scadenza 01/02/2053	92	0,05
93	Freddie Mac Pool 'SD2591', 5,000%, scadenza 01/03/2053	91	0,05
94	Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500%, scadenza 01/04/2053	94	0,05
94	Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500%, scadenza 01/03/2053	94	0,05
96	Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500%, scadenza 01/05/2053	95	0,05
89	Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500%, scadenza 01/03/2047	86	0,05
93	Freddie Mac Pool 'SD2892', 5,500%, scadenza 01/05/2053	93	0,05
92	Freddie Mac Pool 'SD2961', 5,000%, scadenza 01/11/2052	90	0,05
455	Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500%, scadenza 01/05/2053	464	0,25
93	Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500%, scadenza 01/09/2051	78	0,04
376	Freddie Mac Pool 'SD3171', 5,500%, scadenza 01/06/2053	373	0,20
192	Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000%, scadenza 01/06/2053	186	0,10
293	Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500%, scadenza 01/10/2052	278	0,15

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
94	Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000%, scadenza 01/07/2053	95	0,05
193	Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000%, scadenza 01/09/2053	196	0,11
188	Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000%, scadenza 01/05/2053	184	0,10
45	Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000%, scadenza 01/11/2049	39	0,02
134	Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500%, scadenza 01/10/2050	113	0,06
142	Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500%, scadenza 01/02/2051	120	0,06
543	Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500%, scadenza 01/11/2051	455	0,25
186	Freddie Mac Pool 'SD7560', 4,000%, scadenza 01/02/2053	173	0,09
276	Freddie Mac Pool 'SD8209', 1,500%, scadenza 01/03/2052	206	0,11
377	Freddie Mac Pool 'SI2056', 3,500%, scadenza 01/12/2050	340	0,18
42	Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500%, scadenza 01/01/2038	39	0,02
7	Freddie Mac Pool 'ZI7269', 5,000%, scadenza 01/03/2038	7	–
23	Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500%, scadenza 01/11/2042	21	0,01
14	Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000%, scadenza 01/11/2048	14	0,01
4	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500%, scadenza 01/12/2038	4	–
6	Freddie Mac Pool 'ZS3569', 6,000%, scadenza 01/10/2036	6	–
43	Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000%, scadenza 01/01/2046	38	0,02
3	Freddie Mac REMICS 3621, Classe SB, 0,791%, scadenza 15/01/2040 *	–	–
20	Freddie Mac REMICS 3947, Classe SG, 0,511%, scadenza 15/10/2041 *	2	–
11	Freddie Mac REMICS 4194, Classe BI, 3,500%, scadenza 15/04/2043	2	–
1	Freddie Mac REMICS 4298, Classe PI, 4,000%, scadenza 15/04/2043	–	–
27	Freddie Mac REMICS 4813, Classe CJ, 3,000%, scadenza 15/08/2048	23	0,01
448	Freddie Mac REMICS 4980, Classe KI, 4,500%, scadenza 25/06/2050	103	0,06
65	Freddie Mac REMICS 5010, Classe IK, 2,500%, scadenza 25/09/2050	10	0,01
231	Freddie Mac REMICS 5010, Classe JI, 2,500%, scadenza 25/09/2050	37	0,02
79	Freddie Mac REMICS 5013, Classe IN, 2,500%, scadenza 25/09/2050	12	0,01
162	Freddie Mac REMICS 5018, Classe MI, 2,000%, scadenza 25/10/2050	22	0,01
384	Freddie Mac REMICS 5038, Classe PJ, 0,750%, scadenza 25/10/2050	268	0,14
69	Freddie Mac REMICS 5040, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/11/2050	10	0,01
407	Freddie Mac REMICS 5059, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/01/2051	67	0,04
73	Freddie Mac REMICS 5069, Classe MI, 2,500%, scadenza 25/02/2051	11	0,01
416	Freddie Mac REMICS 5085, Classe NI, 2,000%, scadenza 25/03/2051	49	0,03
77	Freddie Mac REMICS 5092, Classe AP, 2,000%, scadenza 25/04/2041	66	0,04
487	Freddie Mac REMICS 5093, Classe IY, 4,500%, scadenza 25/12/2050	112	0,06
173	Freddie Mac REMICS 5140, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/05/2049	24	0,01
200	Freddie Mac REMICS 5224, Classe HL, 4,000%, scadenza 25/04/2052	179	0,10
420	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe M1B, 144A, 8,222%, scadenza 25/04/2042 *	435	0,23
65	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, Serie T 56, Classe 2AF, 5,836%, scadenza 25/05/2043 *	63	0,03
14	Ginnie Mae I Pool '557.522', 7,000%, scadenza 15/07/2031	15	0,01
9	Ginnie Mae I Pool '565.347', 7,000%, scadenza 15/08/2031	9	–
3	Ginnie Mae I Pool '584.344', 7,000%, scadenza 15/04/2032	3	–
59	Ginnie Mae I Pool '784.571', 3,500%, scadenza 15/06/2048	55	0,03
33	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000%, scadenza 15/09/2042	30	0,02
50	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000%, scadenza 15/09/2042	45	0,02
111	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000%, scadenza 15/10/2042	99	0,05
6	Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000%, scadenza 20/10/2040	7	–
6	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500%, scadenza 20/01/2041	6	–
4	Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000%, scadenza 20/02/2041	4	–
14	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500%, scadenza 20/03/2041	14	0,01
7	Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000%, scadenza 20/11/2041	8	–
12	Ginnie Mae II Pool '784.106', 3,500%, scadenza 20/01/2046	11	0,01
425	Ginnie Mae II Pool '784.577', 4,000%, scadenza 20/07/2047	396	0,21
11	Ginnie Mae II Pool '784.825', 3,500%, scadenza 20/10/2049	10	0,01
98	Ginnie Mae II Pool '784.894', 3,500%, scadenza 20/02/2048	89	0,05
118	Ginnie Mae II Pool '784.905', 3,000%, scadenza 20/01/2050	103	0,06
23	Ginnie Mae II Pool '784.985', 3,500%, scadenza 20/09/2048	21	0,01
54	Ginnie Mae II Pool '785.359', 2,000%, scadenza 20/03/2051	43	0,02
82	Ginnie Mae II Pool '785.360', 2,000%, scadenza 20/03/2051	65	0,03
316	Ginnie Mae II Pool '785.558', 2,500%, scadenza 20/07/2051	267	0,14
161	Ginnie Mae II Pool '785.565', 2,500%, scadenza 20/06/2051	135	0,07
159	Ginnie Mae II Pool '785.568', 2,500%, scadenza 20/08/2051	133	0,07
165	Ginnie Mae II Pool '785.657', 2,500%, scadenza 20/10/2051	138	0,07
81	Ginnie Mae II Pool '785.663', 2,500%, scadenza 20/10/2051	68	0,04
83	Ginnie Mae II Pool '785.667', 2,500%, scadenza 20/10/2051	70	0,04
170	Ginnie Mae II Pool '785.762', 2,500%, scadenza 20/11/2051	143	0,08
166	Ginnie Mae II Pool '785.789', 2,500%, scadenza 20/12/2051	139	0,07
333	Ginnie Mae II Pool '785.791', 2,500%, scadenza 20/12/2051	280	0,15
259	Ginnie Mae II Pool '785.821', 2,500%, scadenza 20/12/2051	217	0,12
86	Ginnie Mae II Pool '785.944', 3,000%, scadenza 20/02/2052	76	0,04
89	Ginnie Mae II Pool '786.095', 3,000%, scadenza 20/04/2052	76	0,04
92	Ginnie Mae II Pool '786.108', 3,500%, scadenza 20/03/2052	82	0,04
162	Ginnie Mae II Pool '786.134', 3,000%, scadenza 20/04/2052	139	0,07
93	Ginnie Mae II Pool '786.474', 5,000%, scadenza 20/01/2053	92	0,05
757	Ginnie Mae II Pool '786.583', 3,000%, scadenza 20/03/2052	666	0,36
96	Ginnie Mae II Pool '786.709', 5,000%, scadenza 20/05/2053	94	0,05
95	Ginnie Mae II Pool '786.726', 2,000%, scadenza 20/03/2051	75	0,04
98	Ginnie Mae II Pool '786.835', 5,500%, scadenza 20/08/2053	98	0,05
95	Ginnie Mae II Pool '786.843', 3,000%, scadenza 20/03/2052	83	0,04
395	Ginnie Mae II Pool '786.916', 5,500%, scadenza 20/08/2053	396	0,21
98	Ginnie Mae II Pool '786.928', 6,500%, scadenza 20/09/2053	99	0,05
390	Ginnie Mae II Pool '786.963', 6,000%, scadenza 20/09/2053	395	0,21
100	Ginnie Mae II Pool '787.154', 6,500%, scadenza 20/11/2053	102	0,06
99	Ginnie Mae II Pool '787.228', 6,000%, scadenza 20/01/2054	101	0,05
100	Ginnie Mae II Pool '787.236', 6,500%, scadenza 20/01/2054	102	0,06
24	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500%, scadenza 20/10/2047	22	0,01
28	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500%, scadenza 20/02/2050	25	0,01
68	Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000%, scadenza 20/11/2049	64	0,03
31	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000%, scadenza 20/02/2050	30	0,02
103	Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000%, scadenza 20/03/2050	88	0,05
26	Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500%, scadenza 20/06/2044	24	0,01
9	Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500%, scadenza 20/03/2045	9	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
99	Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500%, scadenza 20/03/2046	91	0,05
53	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500%, scadenza 20/04/2046	49	0,03
13	Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500%, scadenza 20/05/2046	12	0,01
41	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500%, scadenza 20/06/2046	38	0,02
14	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500%, scadenza 20/07/2046	13	0,01
79	Ginnie Mae II Pool 'MA3873', 3,000%, scadenza 20/08/2046	70	0,04
15	Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500%, scadenza 20/09/2046	14	0,01
17	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000%, scadenza 20/11/2046	15	0,01
20	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000%, scadenza 20/02/2047	18	0,01
140	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000%, scadenza 20/06/2047	132	0,07
119	Ginnie Mae II Pool 'MA4719', 3,500%, scadenza 20/09/2047	109	0,06
11	Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000%, scadenza 20/12/2047	10	0,01
10	Ginnie Mae II Pool 'MA5018', 3,000%, scadenza 20/02/2048	9	–
94	Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500%, scadenza 20/02/2048	86	0,05
90	Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000%, scadenza 20/03/2048	85	0,05
18	Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000%, scadenza 20/05/2048	18	0,01
178	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500%, scadenza 20/06/2048	172	0,09
35	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500%, scadenza 20/07/2048	34	0,02
124	Ginnie Mae II Pool 'MA5465', 3,500%, scadenza 20/09/2048	114	0,06
56	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500%, scadenza 20/10/2048	54	0,03
156	Ginnie Mae II Pool 'MA5594', 3,500%, scadenza 20/11/2048	143	0,08
15	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000%, scadenza 20/11/2048	14	0,01
25	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500%, scadenza 20/12/2048	24	0,01
45	Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000%, scadenza 20/12/2048	44	0,02
789	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500%, scadenza 20/01/2049	763	0,41
14	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000%, scadenza 20/01/2049	14	0,01
13	Ginnie Mae II Pool 'MA5762', 3,500%, scadenza 20/02/2049	12	0,01
39	Ginnie Mae II Pool 'MA5763', 4,000%, scadenza 20/02/2049	37	0,02
73	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500%, scadenza 20/03/2049	71	0,04
18	Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000%, scadenza 20/04/2049	18	0,01
16	Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000%, scadenza 20/11/2049	15	0,01
35	Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000%, scadenza 20/01/2050	35	0,02
391	Ginnie Mae II Pool 'MA6930', 2,000%, scadenza 20/10/2050	318	0,17
82	Ginnie Mae II Pool 'MA6933', 3,500%, scadenza 20/10/2050	75	0,04
544	Ginnie Mae II Pool 'MA7051', 2,000%, scadenza 20/12/2050	443	0,24
190	Ginnie Mae II Pool 'MA7056', 4,500%, scadenza 20/12/2050	184	0,10
138	Ginnie Mae II Pool 'MA7135', 2,000%, scadenza 20/01/2051	113	0,06
984	Ginnie Mae II Pool 'MA7192', 2,000%, scadenza 20/02/2051	802	0,43
155	Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500%, scadenza 20/07/2051	131	0,07
158	Ginnie Mae II Pool 'MA7534', 2,500%, scadenza 20/08/2051	134	0,07
642	Ginnie Mae II Pool 'MA7589', 2,500%, scadenza 20/09/2051	544	0,29
75	Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000%, scadenza 20/09/2051	66	0,04
187	Ginnie Mae II Pool 'MA8428', 5,000%, scadenza 20/11/2052	183	0,10
184	Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500%, scadenza 20/11/2052	183	0,10
281	Ginnie Mae II Pool 'MA8490', 5,000%, scadenza 20/12/2052	275	0,15
284	Ginnie Mae II Pool 'MA8569', 5,000%, scadenza 20/01/2053	278	0,15
96	Ginnie Mae II Pool 'MA8725', 5,000%, scadenza 20/03/2053	94	0,05
189	Ginnie Mae II Pool 'MA8726', 5,500%, scadenza 20/03/2053	188	0,10
183	Ginnie Mae II Pool 'MA8796', 3,000%, scadenza 20/04/2053	162	0,09
382	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	380	0,20
294	Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	287	0,16
100	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 3,000% ±	88	0,05
200	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,000% ±	186	0,10
300	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,500% ±	286	0,15
2.500	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000% ±	2.442	1,32
400	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500% ±	397	0,21
100	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 6,000% ±	100	0,05
4	Government National Mortgage Association, Serie 2007 51, Classe SG, 1,146%, scadenza 20/08/2037 *	–	–
5	Government National Mortgage Association, Serie 2009 H01, Classe FA, 6,584%, scadenza 20/11/2059 *	5	–
–	Government National Mortgage Association, Serie 2010 85, Classe HS, 1,216%, scadenza 20/01/2040 *	–	–
10	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H26, Classe LF, 5,813%, scadenza 20/08/2058 *	10	0,01
18	Government National Mortgage Association, Serie 2011 H01, Classe AF, 5,913%, scadenza 20/11/2060 *	18	0,01
20	Government National Mortgage Association, Serie 2011 H09, Classe AF, 5,963%, scadenza 20/03/2061 *	20	0,01
74	Government National Mortgage Association, Serie 2012 112, Classe IO, 0,108%, scadenza 16/02/2053 *	–	–
37	Government National Mortgage Association, Serie 2012 27, Classe IO, 0,227%, scadenza 16/04/2053 *	–	–
16	Government National Mortgage Association, Serie 2012 34, Classe SA, 0,616%, scadenza 20/03/2042 *	2	–
20	Government National Mortgage Association, Serie 2012 44, Classe IO, 0,029%, scadenza 16/03/2049 *	–	–
9	Government National Mortgage Association, Serie 2012 H18, Classe NA, 5,983%, scadenza 20/08/2062 *	9	–
21	Government National Mortgage Association, Serie 2012 H27, Classe AI, 1,741%, scadenza 20/10/2062 *	1	–
9	Government National Mortgage Association, Serie 2012 H30, Classe GA, 5,813%, scadenza 20/12/2062 *	9	–
73	Government National Mortgage Association, Serie 2013 107, Classe AD, 2,834%, scadenza 16/11/2047 *	65	0,03
17	Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Classe IO, 1,010%, scadenza 16/02/2046 *	–	–
47	Government National Mortgage Association, Serie 2013 H08, Classe BF, 5,863%, scadenza 20/03/2063 *	47	0,03
30	Government National Mortgage Association, Serie 2014 105, Classe IO, 0,125%, scadenza 16/06/2054 *	–	–
8	Government National Mortgage Association, Serie 2014 17, Classe AM, 3,536%, scadenza 16/06/2048 *	7	–
9	Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Classe IA, 0,153%, scadenza 16/02/2048 *	–	–
49	Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Classe IO, 0,628%, scadenza 16/09/2055 *	1	–
243	Government National Mortgage Association, Serie 2014 92, Classe IX, 0,099%, scadenza 16/05/2054 *	1	–
339	Government National Mortgage Association, Serie 2014 H20, Classe FA, 5,893%, scadenza 20/10/2064 *	338	0,18
41	Government National Mortgage Association, Serie 2015 167, Classe OI, 4,000%, scadenza 16/04/2045	8	–
26	Government National Mortgage Association, Serie 2015 36, Classe MI, 5,500%, scadenza 20/03/2045	4	–
526	Government National Mortgage Association, Serie 2015 5, Classe IK, 0,273%, scadenza 16/11/2054 *	3	–
160	Government National Mortgage Association, Serie 2016 128, Classe IO, 0,857%, scadenza 16/09/2056 *	6	–
68	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Classe IL, 2,500%, scadenza 20/08/2050	9	–
146	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Classe NI, 2,500%, scadenza 20/08/2050	19	0,01
71	Government National Mortgage Association, Serie 2020 127, Classe IN, 2,500%, scadenza 20/08/2050	10	0,01
75	Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Classe IE, 2,500%, scadenza 20/09/2050	10	0,01
78	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe IH, 2,500%, scadenza 20/10/2050	10	0,01
74	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe VI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	10	0,01
301	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe YI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	39	0,02
4.336	Government National Mortgage Association, Serie 2020 178, Classe IO, 1,422%, scadenza 16/10/2060 *	386	0,21
3.186	Government National Mortgage Association, Serie 2020 179, Classe IO, 1,009%, scadenza 16/09/2062 *	202	0,11
357	Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Classe WI, 2,000%, scadenza 20/12/2050	40	0,02
1.636	Government National Mortgage Association, Serie 2020 195, Classe IO, 0,926%, scadenza 16/12/2062 *	105	0,06

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
239	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe MI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	43	0,02
136	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe NI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	25	0,01
159	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H04, Classe FP, 5,963%, scadenza 20/06/2069 *	158	0,09
182	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Classe FL, 6,613%, scadenza 20/05/2070 *	181	0,10
100	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Classe NF, 6,713%, scadenza 20/04/2070 *	101	0,05
62	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Classe FA, 5,913%, scadenza 20/07/2070 *	60	0,03
5.842	Government National Mortgage Association, Serie 2021 10, Classe IO, 0,986%, scadenza 16/05/2063 *	392	0,21
151	Government National Mortgage Association, Serie 2021 115, Classe MI, 2,500%, scadenza 20/05/2051	16	0,01
417	Government National Mortgage Association, Serie 2021 188, Classe PA, 2,000%, scadenza 20/10/2051	342	0,18
167	Government National Mortgage Association, Serie 2021 2, Classe AH, 1,500%, scadenza 16/06/2063	126	0,07
83	Government National Mortgage Association, Serie 2021 223, Classe P, 2,000%, scadenza 20/06/2051	72	0,04
4.935	Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Classe IO, 1,112%, scadenza 16/01/2061 *	381	0,21
200	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe B, 1,850%, scadenza 16/02/2061	100	0,05
865	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe IO, 0,640%, scadenza 16/02/2061 *	42	0,02
100	Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Classe LM, 3,500%, scadenza 20/10/2050	83	0,04
300	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Classe AH, 2,000%, scadenza 16/06/2064	231	0,12
570	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Serie 2018 3PCK, Classe B, 144A, 8,182%, scadenza 15/09/2031 *	562	0,30
68	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-9, Serie 2005 9, Classe 2A1B, 6,174%, scadenza 20/06/2035 *	62	0,03
450	Independence Plaza Trust 2018-INDP, Serie 2018 INDP, Classe A, 144A, 3,763%, scadenza 10/07/2035	430	0,23
120	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, Serie 2014 C23, Classe AS, 4,202%, scadenza 15/09/2047 *	118	0,06
419	Mill City Mortgage Trust 2015-2, Serie 2015 2, Classe M3, 144A, 3,705%, scadenza 25/09/2057 *	410	0,22
100	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18, Serie 2014 C18, Classe AS, 4,110%, scadenza 15/10/2047 *	98	0,05
258	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30, Serie 2016 C30, Classe A4, 2,600%, scadenza 15/09/2049	244	0,13
217	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, Serie 2017 ASHF, Classe A, 144A, 6,465%, scadenza 15/11/2034 *	215	0,12
550	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe A, 144A, 3,047%, scadenza 15/08/2036	502	0,27
145	New Residential Mortgage Loan Trust 2015-2, Serie 2015 2A, Classe A1, 144A, 3,750%, scadenza 25/08/2055 *	135	0,07
222	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Classe A1B, 144A, 3,250%, scadenza 25/09/2056 *	202	0,11
223	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2, Serie 2017 2A, Classe B1, 144A, 4,500%, scadenza 25/03/2057 *	209	0,11
244	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, Serie 2018 3A, Classe A1, 144A, 4,500%, scadenza 25/05/2058 *	235	0,13
149	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Classe A3, 144A, 1,353%, scadenza 25/10/2058 *	135	0,07
364	OBX 2024-NQM1 Trust, Serie 2024 NQM1, Classe A1, 144A, 5,928%, scadenza 25/11/2063	364	0,20
4	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4, Serie 2007 4, Classe 1A1, 3,912%, scadenza 25/09/2037 *	4	–
300	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, Serie 2018 C15, Classe C, 5,140%, scadenza 15/12/2051 *	267	0,14
289	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Serie 2016 C36, Classe A3, 2,807%, scadenza 15/11/2059	271	0,15
150	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Serie 2016 C36, Classe A4, 3,065%, scadenza 15/11/2059	140	0,08
1.366	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Serie 2016 C36, Classe XA, 1,165%, scadenza 15/11/2059 *	31	0,02
460	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, Serie 2017 C41, Classe B, 4,188%, scadenza 15/11/2050 *	409	0,22
1.480	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, Serie 2014 C23, Classe XA, 0,543%, scadenza 15/10/2057 *	1	–
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 82.359)		78.783	42,48

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 33,45% (28 febbraio 2023: 37,25%)			
Australia — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
70	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000%, scadenza 30/09/2043	67	0,04
Belgio — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,45%)			
33	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650%, scadenza 01/02/2026	32	0,02
230	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000%, scadenza 13/04/2028	223	0,12
60	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500%, scadenza 01/06/2030	55	0,03
300	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350%, scadenza 01/06/2040	269	0,14
100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439%, scadenza 06/10/2048	88	0,05
30	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550%, scadenza 23/01/2049	31	0,02
		698	0,38
Brasile — 0,86% (28 febbraio 2023: 0,57%)			
10	Petrobras Global Finance BV, 6,250%, scadenza 17/03/2024	10	0,01
50	Petrobras Global Finance BV, 6,850%, scadenza 05/06/2115	47	0,02
1.100	Suzano Austria GmbH, 6,000%, scadenza 15/01/2029	1.100	0,59
20	Vale Overseas Ltd, 6,875%, scadenza 21/11/2036	21	0,01
390	Vale Overseas Ltd, 6,875%, scadenza 10/11/2039	418	0,23
		1.596	0,86
Canada — 0,47% (28 febbraio 2023: 0,83%)			
130	Bank of Montreal, 1,850%, scadenza 01/05/2025	125	0,07
30	Bank of Montreal, 3,803%, scadenza 15/12/2032 *	28	0,02
80	Bank of Nova Scotia/The, 3,450%, scadenza 11/04/2025	78	0,04
240	Bank of Nova Scotia/The, 1,300%, scadenza 11/06/2025	228	0,12
70	Bank of Nova Scotia/The, 4,588%, scadenza 04/05/2037 *	63	0,03
80	Barrick North America Finance LLC, 5,700%, scadenza 30/05/2041	81	0,04
40	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950%, scadenza 15/10/2039	41	0,02
60	Royal Bank of Canada, 1,150%, scadenza 10/06/2025	57	0,03
110	Royal Bank of Canada, 3,875%, scadenza 04/05/2032	100	0,06
80	Royal Bank of Canada, 5,150%, scadenza 01/02/2034	79	0,04
		880	0,47
Cina — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,45%)			
120	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700%, scadenza 01/05/2025	116	0,06
670	Prosus NV, 144A, 4,027%, scadenza 03/08/2050	427	0,23
		543	0,29
Colombia — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,33%)			
650	Ecopetrol SA, 5,875%, scadenza 28/05/2045	482	0,26
Francia — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,73%)			
400	BNP Paribas SA, 144A, 2,219%, scadenza 09/06/2026 *	383	0,21
410	BNP Paribas SA, 144A, 5,125%, scadenza 13/01/2029 *	407	0,22
200	BNP Paribas SA, 144A, 5,894%, scadenza 05/12/2034 *	205	0,11
		995	0,54
India — 0,10% (28 febbraio 2023: 0,14%)			
270	Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625%, scadenza 12/01/2052	197	0,10
Irlanda — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
230	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450%, scadenza 29/10/2026	212	0,11
360	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000%, scadenza 29/10/2028	324	0,18
		536	0,29
Giappone — 0,21% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,837%, scadenza 17/04/2026 *	392	0,21
Kazakistan — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,44%)			
560	KazMunayGas National Co JSC, 5,375%, scadenza 24/04/2030	544	0,29
Macao — 0,11% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
200	Cina Ltd, 5,125%, scadenza 08/08/2025	197	0,11
Messico — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,62%)			
400	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,875%, scadenza 26/07/2033	328	0,18
450	Orbia Advance Corp SAB de CV, 144A, 2,875%, scadenza 11/05/2031	365	0,19
590	Southern Copper Corp, 5,250%, scadenza 08/11/2042	555	0,30
		1.248	0,67

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Paesi Bassi — 0,66% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
500	Cooperatieve Rabobank UA, 4,375%, scadenza 04/08/2025	490	0,26
260	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375%, scadenza 21/05/2025	255	0,14
180	Shell International Finance BV, 2,750%, scadenza 06/04/2030	160	0,09
10	Shell International Finance BV, 4,550%, scadenza 12/08/2043	9	–
260	Shell International Finance BV, 4,000%, scadenza 10/05/2046	214	0,12
130	Shell International Finance BV, 3,250%, scadenza 06/04/2050	93	0,05
		1.221	0,66
Perù — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,33%)			
400	Petroleos del Peru SA, 4,750%, scadenza 19/06/2032	314	0,17
200	Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625%, scadenza 19/06/2047	137	0,07
		451	0,24
Sudafrica — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,21%)			
490	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750%, scadenza 10/04/2027	480	0,26
Spagna — 0,46% (28 febbraio 2023: 0,52%)			
600	Banco Santander SA, 2,746%, scadenza 28/05/2025	579	0,31
300	Telefonica Emisiones SA, 5,213%, scadenza 08/03/2047	270	0,15
		849	0,46
Svizzera — 1,14% (28 febbraio 2023: 1,25%)			
620	Credit Suisse AG/New York NY, 7,950%, scadenza 01/09/2025	631	0,34
250	Credit Suisse AG/New York NY, 2,950%, scadenza 04/09/2025	243	0,13
400	UBS Group AG, 144A, 3,126%, scadenza 13/08/2030 *	354	0,19
500	UBS Group AG, 144A, 4,194%, scadenza 01/04/2031 *	460	0,25
500	UBS Group AG, 144A, 3,091%, scadenza 14/05/2032 *	420	0,23
		2.108	1,14
Taiwan — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,36%)			
570	TSMC Arizona Corp, 2,500%, scadenza 25/10/2031	483	0,26
Emirati Arabi Uniti — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,54%)			
650	DP World Ltd/United Arab Emirates, 144A, 5,625%, scadenza 25/09/2048	610	0,33
Regno Unito — 1,13% (28 febbraio 2023: 1,57%)			
400	HSBC Holdings Plc, 2,633%, scadenza 07/11/2025 *	391	0,21
350	HSBC Holdings Plc, 4,300%, scadenza 08/03/2026	343	0,18
600	HSBC Holdings Plc, 4,041%, scadenza 13/03/2028 *	576	0,31
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,650%, scadenza 24/03/2026	196	0,11
400	NatWest Group Plc, 4,269%, scadenza 22/03/2025 *	400	0,22
200	NatWest Group Plc, 4,892%, scadenza 18/05/2029 *	195	0,10
		2.101	1,13
Stati Uniti — 24,46% (28 febbraio 2023: 25,89%)			
10	3M Co, 2,375%, scadenza 26/08/2029	9	–
130	3M Co, 3,700%, scadenza 15/04/2050	96	0,05
10	Abbott Laboratories, 4,750%, scadenza 30/11/2036	10	0,01
90	AbbVie Inc, 3,800%, scadenza 15/03/2025	89	0,05
20	AbbVie Inc, 3,600%, scadenza 14/05/2025	20	0,01
90	AbbVie Inc, 2,950%, scadenza 21/11/2026	85	0,05
120	AbbVie Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2029	119	0,06
1.080	AbbVie Inc, 3,200%, scadenza 21/11/2029	989	0,53
50	AbbVie Inc, 4,950%, scadenza 15/03/2031	50	0,03
70	AbbVie Inc, 5,050%, scadenza 15/03/2034	70	0,04
10	AbbVie Inc, 4,875%, scadenza 14/11/2048	9	–
70	AbbVie Inc, 4,250%, scadenza 21/11/2049	60	0,03
280	Adobe Inc, 2,300%, scadenza 01/02/2030	245	0,13
10	Aetna Inc, 3,875%, scadenza 15/08/2047	8	–
150	Air Lease Corp, 3,375%, scadenza 01/07/2025	146	0,08
70	Air Lease Corp, 5,300%, scadenza 01/02/2028	70	0,04
320	Alphabet Inc, 1,100%, scadenza 15/08/2030	259	0,14
70	Alphabet Inc, 1,900%, scadenza 15/08/2040	46	0,02
450	Amazon.com Inc, 3,150%, scadenza 22/08/2027	427	0,23
60	Amazon.com Inc, 3,450%, scadenza 13/04/2029	57	0,03
50	Amazon.com Inc, 1,500%, scadenza 03/06/2030	41	0,02
80	Amazon.com Inc, 2,100%, scadenza 12/05/2031	67	0,04
250	Amazon.com Inc, 3,600%, scadenza 13/04/2032	231	0,12
80	Amazon.com Inc, 4,950%, scadenza 05/12/2044	79	0,04
610	Amazon.com Inc, 2,500%, scadenza 03/06/2050	384	0,21
30	Amazon.com Inc, 4,250%, scadenza 22/08/2057	26	0,01
290	American Express Co, 2,500%, scadenza 30/07/2024	286	0,15
210	American Express Co, 4,050%, scadenza 03/05/2029	203	0,11
20	American International Group Inc, 4,750%, scadenza 01/04/2048	18	0,01
30	American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650%, scadenza 15/01/2032	25	0,01
11	Amgen Inc, 4,663%, scadenza 15/06/2051	10	0,01
210	Aon North America Inc, 5,450%, scadenza 01/03/2034	210	0,11
270	Applied Materials Inc, 1,750%, scadenza 01/06/2030	225	0,12
70	AT&T Inc, 3,800%, scadenza 15/02/2027	68	0,04
270	AT&T Inc, 2,300%, scadenza 01/06/2027	247	0,13
40	AT&T Inc, 2,250%, scadenza 01/02/2032	32	0,02
50	AT&T Inc, 2,550%, scadenza 01/12/2033	39	0,02
10	AT&T Inc, 5,350%, scadenza 01/09/2040	10	0,01
10	AT&T Inc, 5,550%, scadenza 15/08/2041	10	0,01
37	AT&T Inc, 4,350%, scadenza 15/06/2045	31	0,02
28	AT&T Inc, 4,500%, scadenza 09/03/2048	23	0,01
160	AT&T Inc, 3,500%, scadenza 15/09/2053	110	0,06
76	AT&T Inc, 3,550%, scadenza 15/09/2055	52	0,03
10	AT&T Inc, 3,800%, scadenza 01/12/2057	7	–
63	AT&T Inc, 3,650%, scadenza 15/09/2059	43	0,02
650	Bank of America Corp, 4,000%, scadenza 22/01/2025	641	0,35
10	Bank of America Corp, 4,450%, scadenza 03/03/2026	10	0,01
260	Bank of America Corp, 1,319%, scadenza 19/06/2026 *	246	0,13
160	Bank of America Corp, 4,250%, scadenza 22/10/2026	157	0,08
90	Bank of America Corp, 3,593%, scadenza 21/07/2028 *	85	0,05
193	Bank of America Corp, 3,419%, scadenza 20/12/2028 *	180	0,10
220	Bank of America Corp, 3,970%, scadenza 05/03/2029 *	209	0,11
200	Bank of America Corp, 3,974%, scadenza 07/02/2030 *	188	0,10
210	Bank of America Corp, 2,592%, scadenza 29/04/2031 *	180	0,10
130	Bank of America Corp, 2,572%, scadenza 20/10/2032 *	107	0,06
960	Bank of America Corp, 2,972%, scadenza 04/02/2033 *	807	0,43
140	Bank of America Corp, 5,000%, scadenza 21/01/2044	134	0,07
130	Bank of America Corp, 3,946%, scadenza 23/01/2049 *	105	0,06
180	Bank of America Corp, 4,083%, scadenza 20/03/2051 *	145	0,08
30	Bank of New York Mellon Corp/The, 1,600%, scadenza 24/04/2025	29	0,02
113	Becton Dickinson & Co, 4,685%, scadenza 15/12/2044	101	0,05
110	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250%, scadenza 15/01/2049	97	0,05
480	Boston Properties LP, 3,400%, scadenza 21/06/2029	424	0,23
210	BP Capital Markets America Inc, 3,633%, scadenza 06/04/2030	196	0,11
160	BP Capital Markets America Inc, 3,000%, scadenza 24/02/2050	107	0,06
19	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400%, scadenza 26/07/2029	18	0,01
60	Bristol-Myers Squibb Co, 5,100%, scadenza 22/02/2031	60	0,03
180	Bristol-Myers Squibb Co, 5,200%, scadenza 22/02/2034	182	0,10
140	Bristol-Myers Squibb Co, 4,250%, scadenza 26/10/2049	118	0,06
30	Bristol-Myers Squibb Co, 5,550%, scadenza 22/02/2054	30	0,02
20	Bristol-Myers Squibb Co, 5,650%, scadenza 22/02/2064	20	0,01
270	Broadcom Inc, 144A, 3,137%, scadenza 15/11/2035	214	0,12
540	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302%, scadenza 15/01/2035	447	0,24
10	Carrier Global Corp, 3,577%, scadenza 05/04/2050	7	–
240	Charles Schwab Corp/The, 5,875%, scadenza 24/08/2026	244	0,13
50	Charles Schwab Corp/The, 6,136%, scadenza 24/08/2034 *	52	0,03
180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908%, scadenza 23/07/2025	178	0,10
520	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200%, scadenza 15/03/2028	488	0,26
80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050%, scadenza 30/03/2029	77	0,04
80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400%, scadenza 01/04/2033	70	0,04
90	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/04/2038	78	0,04
90	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484%, scadenza 23/10/2045	82	0,04
10	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/05/2047	8	–
360	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750%, scadenza 01/04/2048	300	0,16
40	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125%, scadenza 01/07/2049	30	0,02
150	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800%, scadenza 01/03/2050	109	0,06
60	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,500%, scadenza 01/04/2063	46	0,02
30	Chevron USA Inc, 3,850%, scadenza 15/01/2028	29	0,02
480	Cigna Group/The, 4,375%, scadenza 15/10/2028	466	0,25
20	Cigna Group/The, 4,900%, scadenza 15/12/2048	18	0,01
30	Cintas Corp No 2, 3,700%, scadenza 01/04/2027	29	0,02

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
60	Cintas Corp No 2, 4,000%, scadenza 01/05/2032	56	0,03
190	Citigroup Inc, 6,031%, scadenza 30/10/2024 *	190	0,10
300	Citigroup Inc, 4,400%, scadenza 10/06/2025	296	0,16
40	Citigroup Inc, 5,500%, scadenza 13/09/2025	40	0,02
90	Citigroup Inc, 3,106%, scadenza 08/04/2026 *	88	0,05
30	Citigroup Inc, 4,300%, scadenza 20/11/2026	29	0,02
170	Citigroup Inc, 4,450%, scadenza 29/09/2027	165	0,09
90	Citigroup Inc, 4,658%, scadenza 24/05/2028 *	88	0,05
150	Citigroup Inc, 3,520%, scadenza 27/10/2028 *	141	0,08
200	Citigroup Inc, 3,980%, scadenza 20/03/2030 *	188	0,10
220	Citigroup Inc, 4,412%, scadenza 31/03/2031 *	208	0,11
220	Citigroup Inc, 2,572%, scadenza 03/06/2031 *	186	0,10
530	Citigroup Inc, 3,785%, scadenza 17/03/2033 *	469	0,25
170	Citigroup Inc, 4,910%, scadenza 24/05/2033 *	163	0,09
90	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	114	0,06
77	Citigroup Inc, 4,650%, scadenza 30/07/2045	69	0,04
10	Citigroup Inc, 4,750%, scadenza 18/05/2046	9	–
110	Coca-Cola Co/The, 2,500%, scadenza 01/06/2040	79	0,04
260	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036%, scadenza 15/11/2033	267	0,14
30	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,544%, scadenza 15/11/2053	32	0,02
120	Comcast Corp, 3,300%, scadenza 01/04/2027	115	0,06
100	Comcast Corp, 4,150%, scadenza 15/10/2028	97	0,05
80	Comcast Corp, 3,400%, scadenza 01/04/2030	73	0,04
130	Comcast Corp, 4,250%, scadenza 15/10/2030	124	0,07
361	Comcast Corp, 7,050%, scadenza 15/03/2033	406	0,22
80	Comcast Corp, 3,900%, scadenza 01/03/2038	69	0,04
10	Comcast Corp, 3,250%, scadenza 01/11/2039	8	–
40	Comcast Corp, 3,750%, scadenza 01/04/2040	33	0,02
20	Comcast Corp, 4,000%, scadenza 15/08/2047	16	0,01
20	Comcast Corp, 3,969%, scadenza 01/11/2047	16	0,01
20	Comcast Corp, 4,000%, scadenza 01/03/2048	16	0,01
10	Comcast Corp, 3,999%, scadenza 01/11/2049	8	–
90	Comcast Corp, 2,800%, scadenza 15/01/2051	56	0,03
291	Comcast Corp, 2,887%, scadenza 01/11/2051	184	0,10
54	Comcast Corp, 2,937%, scadenza 01/11/2056	33	0,02
10	Comcast Corp, 4,950%, scadenza 15/10/2058	9	–
20	ConocoPhillips Co, 6,950%, scadenza 15/04/2029	22	0,01
90	Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350%, scadenza 01/04/2030	82	0,04
30	Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20B, 3,950%, scadenza 01/04/2050	24	0,01
110	Constellation Brands Inc, 4,350%, scadenza 09/05/2027	108	0,06
170	Continental Resources Inc/OK, 4,375%, scadenza 15/01/2028	164	0,09
210	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2031	206	0,11
140	Costco Wholesale Corp, 1,750%, scadenza 20/04/2032	112	0,06
170	Coterra Energy Inc, 3,900%, scadenza 15/05/2027	164	0,09
600	Coterra Energy Inc, 4,375%, scadenza 15/03/2029	578	0,31
40	CVS Health Corp, 3,625%, scadenza 01/04/2027	38	0,02
70	CVS Health Corp, 4,300%, scadenza 25/03/2028	68	0,04
220	CVS Health Corp, 3,750%, scadenza 01/04/2030	203	0,11
20	CVS Health Corp, 1,875%, scadenza 28/02/2031	16	0,01
90	CVS Health Corp, 2,125%, scadenza 15/09/2031	73	0,04
380	CVS Health Corp, 4,780%, scadenza 25/03/2038	346	0,19
40	CVS Health Corp, 4,125%, scadenza 01/04/2040	33	0,02
40	CVS Health Corp, 5,125%, scadenza 20/07/2045	36	0,02
220	CVS Health Corp, 5,050%, scadenza 25/03/2048	196	0,11
3	CVS Pass-Through Trust, 5,880%, scadenza 10/01/2028	3	–
50	Deere & Co, 3,750%, scadenza 15/04/2050	41	0,02
264	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,500%, scadenza 20/10/2025	261	0,14
190	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750%, scadenza 20/10/2028	186	0,10
160	Devon Energy Corp, 5,850%, scadenza 15/12/2025	161	0,09
18	Devon Energy Corp, 5,250%, scadenza 15/10/2027	18	0,01
30	Devon Energy Corp, 4,500%, scadenza 15/01/2030	29	0,02
40	Devon Energy Corp, 5,600%, scadenza 15/07/2041	38	0,02
70	Devon Energy Corp, 4,750%, scadenza 15/05/2042	59	0,03
300	Devon Energy Corp, 5,000%, scadenza 15/06/2045	260	0,14
260	Diamondback Energy Inc, 3,500%, scadenza 01/12/2029	239	0,13
30	Diamondback Energy Inc, 3,125%, scadenza 24/03/2031	26	0,01
70	Eaton Corp, 4,150%, scadenza 02/11/2042	61	0,03
60	Elevance Health Inc, 4,100%, scadenza 15/05/2032	55	0,03
160	Eli Lilly & Co, 4,700%, scadenza 09/02/2034	158	0,09
20	Eli Lilly & Co, 5,000%, scadenza 09/02/2054	20	0,01
140	Eli Lilly & Co, 5,100%, scadenza 09/02/2064	138	0,07
340	Enterprise Products Operating LLC, 4,150%, scadenza 16/10/2028	328	0,18
160	Enterprise Products Operating LLC, 2,800%, scadenza 31/01/2030	142	0,08
350	Enterprise Products Operating LLC, 4,850%, scadenza 31/01/2034	341	0,18
20	Enterprise Products Operating LLC, 7,550%, scadenza 15/04/2038	24	0,01
60	Enterprise Products Operating LLC, 5,700%, scadenza 15/02/2042	61	0,03
20	Enterprise Products Operating LLC, 4,850%, scadenza 15/03/2044	18	0,01
20	Enterprise Products Operating LLC, 3,700%, scadenza 31/01/2051	15	0,01
10	Enterprise Products Operating LLC, 3,950%, scadenza 31/01/2060	8	–
30	Enterprise Products Operating LLC, 5,375%, scadenza 15/02/2078 *	28	0,01
130	EOG Resources Inc, 4,375%, scadenza 15/04/2030	126	0,07
350	EOG Resources Inc, 3,900%, scadenza 01/04/2035	315	0,17
170	EOG Resources Inc, 4,950%, scadenza 15/04/2050	159	0,09
140	EQT Corp, 7,000%, scadenza 01/02/2030	148	0,08
50	FirstEnergy Corp, Serie A, 1,600%, scadenza 15/01/2026	46	0,02
180	FirstEnergy Corp, Serie B, 4,150%, scadenza 15/07/2027	171	0,09
200	FirstEnergy Corp, Serie C, 5,100%, scadenza 15/07/2047	173	0,09
120	Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	120	0,06
60	Freeport-McMoRan Inc, 5,400%, scadenza 14/11/2034	58	0,03
30	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	28	0,01
90	General Motors Co, 5,600%, scadenza 15/10/2032	90	0,05
10	General Motors Co, 6,600%, scadenza 01/04/2036	11	0,01
10	General Motors Co, 5,150%, scadenza 01/04/2038	9	–
30	General Motors Co, 6,250%, scadenza 02/10/2043	30	0,02
10	General Motors Co, 5,950%, scadenza 01/04/2049	10	0,01
3	Goldman Sachs Capital II, 6,370%, perpetua *	3	–
150	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 01/04/2025	147	0,08
70	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250%, scadenza 21/10/2025	69	0,04
800	Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855%, scadenza 12/02/2026 *	764	0,41
90	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 16/11/2026	86	0,05
40	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615%, scadenza 15/03/2028 *	38	0,02
130	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814%, scadenza 23/04/2029 *	123	0,07
660	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223%, scadenza 01/05/2029 *	633	0,34
30	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250%, scadenza 01/02/2041	32	0,02
260	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150%, scadenza 22/05/2045	248	0,13
10	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750%, scadenza 21/10/2045	9	–
50	Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100%, scadenza 23/06/2025	47	0,03
30	Home Depot Inc/The, 2,500%, scadenza 15/04/2027	28	0,01
80	Home Depot Inc/The, 2,700%, scadenza 15/04/2030	71	0,04
60	Home Depot Inc/The, 3,250%, scadenza 15/04/2032	53	0,03
240	Home Depot Inc/The, 3,300%, scadenza 15/04/2040	188	0,10
20	Home Depot Inc/The, 3,900%, scadenza 15/06/2047	16	0,01
60	Home Depot Inc/The, 3,350%, scadenza 15/04/2050	43	0,02
20	Humana Inc, 4,500%, scadenza 01/04/2025	20	0,01
110	Humana Inc, 3,950%, scadenza 15/03/2027	106	0,06
150	Humana Inc, 3,700%, scadenza 23/03/2029	140	0,08
30	Humana Inc, 2,150%, scadenza 03/02/2032	24	0,01
50	Intel Corp, 5,125%, scadenza 10/02/2030	50	0,03
30	Intel Corp, 5,200%, scadenza 10/02/2033	30	0,02
180	Intel Corp, 4,750%, scadenza 25/03/2050	161	0,09
20	Intel Corp, 3,050%, scadenza 12/08/2051	13	0,01
420	Johnson Controls International plc / Tyco Fire & Security Finance SCA, 1,750%, scadenza 15/09/2030	343	0,19
520	JPMorgan Chase & Co, 2,083%, scadenza 22/04/2026 *	500	0,27
70	JPMorgan Chase & Co, 4,125%, scadenza 15/12/2026	68	0,04
100	JPMorgan Chase & Co, 4,250%, scadenza 01/10/2027	98	0,05
130	JPMorgan Chase & Co, 4,203%, scadenza 23/07/2029 *	125	0,07
110	JPMorgan Chase & Co, 4,452%, scadenza 05/12/2029 *	106	0,06
210	JPMorgan Chase & Co, 2,522%, scadenza 22/04/2031 *	180	0,10
280	JPMorgan Chase & Co, 2,580%, scadenza 22/04/2032 *	234	0,13
65	JPMorgan Chase & Co, 4,950%, scadenza 01/06/2045	61	0,03
50	JPMorgan Chase & Co, 3,109%, scadenza 22/04/2051 *	34	0,02
80	Kenvue Inc, 4,900%, scadenza 22/03/2033	79	0,04
30	Kimberly-Clark Corp, 3,100%, scadenza 26/03/2030	27	0,01
100	KLA Corp, 4,650%, scadenza 15/07/2032	98	0,05
340	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	336	0,18
20	Las Vegas Sands Corp, 2,900%, scadenza 25/06/2025	19	0,01
70	Lowe's Cos Inc, 1,700%, scadenza 15/09/2028	61	0,03
90	Lowe's Cos Inc, 4,500%, scadenza 15/04/2030	88	0,05
340	Mars Inc, 144A, 3,200%, scadenza 01/04/2030	309	0,17
250	Mastercard Inc, 3,850%, scadenza 26/03/2050	207	0,11
50	McDonald's Corp, 3,500%, scadenza 01/07/2027	48	0,03
30	McDonald's Corp, 3,800%, scadenza 01/04/2028	29	0,02
60	McDonald's Corp, 2,125%, scadenza 01/03/2030	51	0,03

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
80	McDonald's Corp, 3,600%, scadenza 01/07/2030	74	0,04
220	McDonald's Corp, 4,875%, scadenza 09/12/2045	203	0,11
20	McDonald's Corp, 3,625%, scadenza 01/09/2049	15	0,01
60	McDonald's Corp, 4,200%, scadenza 01/04/2050	50	0,03
15	Medtronic Inc, 4,625%, scadenza 15/03/2045	14	0,01
130	Merck & Co Inc, 1,450%, scadenza 24/06/2030	106	0,06
305	MetLife Inc, 6,400%, scadenza 15/12/2036	310	0,17
80	Micron Technology Inc, 5,300%, scadenza 15/01/2031	79	0,04
50	Micron Technology Inc, 5,875%, scadenza 09/02/2033	51	0,03
150	Microsoft Corp, 2,921%, scadenza 17/03/2052	104	0,06
20	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100%, scadenza 15/05/2028	19	0,01
130	Mondelez International Inc, 1,500%, scadenza 04/05/2025	124	0,07
440	Morgan Stanley, Serie I, 0,864%, scadenza 21/10/2025 *	426	0,23
110	Morgan Stanley, 2,188%, scadenza 28/04/2026 *	106	0,06
160	Morgan Stanley, 3,772%, scadenza 24/01/2029 *	151	0,08
210	Morgan Stanley, 2,699%, scadenza 22/01/2031 *	182	0,10
570	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	518	0,28
110	MPLX LP, 4,000%, scadenza 15/03/2028	106	0,06
100	MPLX LP, 4,500%, scadenza 15/04/2038	87	0,05
40	MPLX LP, 5,200%, scadenza 01/03/2047	36	0,02
60	MPLX LP, 5,200%, scadenza 01/12/2047	54	0,03
50	MPLX LP, 4,700%, scadenza 15/04/2048	42	0,02
140	New York Life Global Funding, 144A, 0,950%, scadenza 24/06/2025	133	0,07
140	NIKE Inc, 2,850%, scadenza 27/03/2030	126	0,07
60	NIKE Inc, 3,250%, scadenza 27/03/2040	48	0,03
80	NVIDIA Corp, 3,700%, scadenza 01/04/2060	63	0,03
50	ONEOK Inc, 5,550%, scadenza 01/11/2026	50	0,03
60	ONEOK Inc, 5,800%, scadenza 01/11/2030	61	0,03
110	ONEOK Inc, 6,050%, scadenza 01/09/2033	113	0,06
180	ONEOK Inc, 6,625%, scadenza 01/09/2053	194	0,10
210	Oracle Corp, 1,650%, scadenza 25/03/2026	195	0,11
50	Oracle Corp, 4,650%, scadenza 06/05/2030	49	0,03
260	Oracle Corp, 2,875%, scadenza 25/03/2031	224	0,12
60	Otis Worldwide Corp, 2,056%, scadenza 05/04/2025	58	0,03
50	Pacific Gas and Electric Co, 2,100%, scadenza 01/08/2027	45	0,02
150	Pacific Gas and Electric Co, 2,500%, scadenza 01/02/2031	123	0,07
20	Pacific Gas and Electric Co, 3,300%, scadenza 01/08/2040	14	0,01
30	Pacific Gas and Electric Co, 3,500%, scadenza 01/08/2050	20	0,01
60	PayPal Holdings Inc, 4,400%, scadenza 01/06/2032	58	0,03
40	PepsiCo Inc, 1,625%, scadenza 01/05/2030	33	0,02
250	Pfizer Inc, 2,625%, scadenza 01/04/2030	221	0,12
90	Pfizer Inc, 1,700%, scadenza 28/05/2030	75	0,04
230	Pfizer Inc, 2,550%, scadenza 28/05/2040	162	0,09
110	Pfizer Inc, 2,700%, scadenza 28/05/2050	73	0,04
30	Pioneer Natural Resources Co, 1,125%, scadenza 15/01/2026	28	0,01
100	Pioneer Natural Resources Co, 1,900%, scadenza 15/08/2030	83	0,04
230	Pioneer Natural Resources Co, 2,150%, scadenza 15/01/2031	193	0,10
40	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812%, scadenza 12/06/2026 *	40	0,02
160	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582%, scadenza 12/06/2029 *	161	0,09
70	Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250%, scadenza 23/06/2025	66	0,04
90	Procter & Gamble Co/The, 3,000%, scadenza 25/03/2030	82	0,04
460	Prologis LP, 1,250%, scadenza 15/10/2030	365	0,20
130	Salesforce Inc, 3,700%, scadenza 11/04/2028	125	0,07
130	Solventum Corp, 144A, 5,400%, scadenza 01/03/2029	130	0,07
130	Solventum Corp, 144A, 5,450%, scadenza 13/03/2031	129	0,07
140	Solventum Corp, 144A, 5,600%, scadenza 23/03/2034	139	0,07
130	Solventum Corp, 144A, 5,900%, scadenza 30/04/2054	127	0,07
140	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000%, scadenza 01/03/2032	159	0,09
30	Targa Resources Corp, 4,950%, scadenza 15/04/2052	26	0,01
2	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850%, scadenza 16/12/2039	2	–
230	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900%, scadenza 01/03/2030	200	0,11
240	Texas Instruments Inc, 2,250%, scadenza 04/09/2029	212	0,11
70	Texas Instruments Inc, 1,750%, scadenza 04/05/2030	59	0,03
70	Texas Instruments Inc, 4,150%, scadenza 15/05/2048	59	0,03
170	The Vanguard Group Inc, 3,050%, scadenza 22/08/2050 †∞	107	0,06
30	Time Warner Cable LLC, 6,550%, scadenza 01/05/2037	28	0,02
100	Time Warner Cable LLC, 5,875%, scadenza 15/11/2040	86	0,05
100	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2025	98	0,05
20	T-Mobile USA Inc, 3,750%, scadenza 15/04/2027	19	0,01
380	T-Mobile USA Inc, 3,875%, scadenza 15/04/2030	353	0,19
80	T-Mobile USA Inc, 2,550%, scadenza 15/02/2031	67	0,04
80	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/11/2031	65	0,03
70	T-Mobile USA Inc, 5,150%, scadenza 15/04/2034	69	0,04
110	T-Mobile USA Inc, 3,000%, scadenza 15/02/2041	80	0,04
30	T-Mobile USA Inc, 3,300%, scadenza 15/02/2051	21	0,01
320	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850%, scadenza 01/02/2026	333	0,18
110	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250%, scadenza 15/05/2030	99	0,05
190	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950%, scadenza 15/05/2050	148	0,08
100	Truist Financial Corp, 6,047%, scadenza 08/06/2027 *	101	0,05
130	Union Pacific Corp, 2,400%, scadenza 05/02/2030	113	0,06
230	Union Pacific Corp, 3,750%, scadenza 05/02/2070	168	0,09
30	UnitedHealth Group Inc, 3,875%, scadenza 15/12/2028	29	0,02
40	UnitedHealth Group Inc, 4,000%, scadenza 15/05/2029	39	0,02
100	UnitedHealth Group Inc, 2,000%, scadenza 15/05/2030	84	0,05
20	UnitedHealth Group Inc, 2,300%, scadenza 15/05/2031	17	0,01
50	UnitedHealth Group Inc, 4,200%, scadenza 15/05/2032	47	0,03
270	UnitedHealth Group Inc, 2,750%, scadenza 15/05/2040	195	0,10
50	UnitedHealth Group Inc, 4,250%, scadenza 15/03/2043	44	0,02
40	UnitedHealth Group Inc, 4,250%, scadenza 15/06/2048	34	0,02
20	UnitedHealth Group Inc, 4,450%, scadenza 15/12/2048	18	0,01
50	UnitedHealth Group Inc, 3,700%, scadenza 15/08/2049	38	0,02
60	UnitedHealth Group Inc, 2,900%, scadenza 15/05/2050	40	0,02
60	UnitedHealth Group Inc, 3,875%, scadenza 15/08/2059	46	0,02
20	UnitedHealth Group Inc, 3,125%, scadenza 15/05/2060	13	0,01
10	US Bancorp, Serie mtn, 2,215%, scadenza 27/01/2028 *	9	–
100	US Bancorp, 5,775%, scadenza 12/06/2029 *	101	0,05
90	US Bancorp, 5,836%, scadenza 12/06/2034 *	91	0,05
300	USAA Capital Corp, 144A, 2,125%, scadenza 01/05/2030	249	0,13
40	Verizon Communications Inc, 2,625%, scadenza 15/08/2026	38	0,02
40	Verizon Communications Inc, 4,125%, scadenza 16/03/2027	39	0,02
100	Verizon Communications Inc, 2,100%, scadenza 22/03/2028	89	0,05
225	Verizon Communications Inc, 4,329%, scadenza 21/09/2028	218	0,12
100	Verizon Communications Inc, 3,875%, scadenza 08/02/2029	95	0,05
100	Verizon Communications Inc, 3,150%, scadenza 22/03/2030	89	0,05
296	Verizon Communications Inc, 2,550%, scadenza 21/03/2031	250	0,13
310	Verizon Communications Inc, 4,500%, scadenza 10/08/2033	293	0,16
60	Verizon Communications Inc, 4,400%, scadenza 01/11/2034	56	0,03
20	Verizon Communications Inc, 5,250%, scadenza 16/03/2037	20	0,01
210	Verizon Communications Inc, 2,650%, scadenza 20/11/2040	145	0,08
30	Verizon Communications Inc, 3,400%, scadenza 22/03/2041	23	0,01
10	Verizon Communications Inc, 4,862%, scadenza 21/08/2046	9	–
80	Verizon Communications Inc, 4,000%, scadenza 22/03/2050	63	0,03
70	Verizon Communications Inc, 5,500%, scadenza 23/02/2054	69	0,04
70	Visa Inc, 4,300%, scadenza 14/12/2045	63	0,03
50	Visa Inc, 3,650%, scadenza 15/09/2047	40	0,02
30	Walmart Inc, 1,800%, scadenza 22/09/2031	25	0,01
20	Walt Disney Co/The, 6,650%, scadenza 15/11/2037	23	0,01
60	Warnermedia Holdings Inc, 6,412%, scadenza 15/03/2026	60	0,03
30	Warnermedia Holdings Inc, 3,755%, scadenza 15/03/2027	28	0,02
60	Warnermedia Holdings Inc, 4,054%, scadenza 15/03/2029	56	0,03
200	Warnermedia Holdings Inc, 4,279%, scadenza 15/03/2032	177	0,10
20	Warnermedia Holdings Inc, 5,050%, scadenza 15/03/2042	17	0,01
100	Waste Connections Inc, 5,000%, scadenza 01/03/2034	98	0,05
90	Wells Fargo & Co, 2,188%, scadenza 30/04/2026 *	86	0,05
50	Wells Fargo & Co, 4,100%, scadenza 03/06/2026	49	0,03
30	Wells Fargo & Co, 3,000%, scadenza 23/10/2026	28	0,02
430	Wells Fargo & Co, 4,300%, scadenza 22/07/2027	418	0,22
60	Wells Fargo & Co, 2,393%, scadenza 02/06/2028 *	55	0,03
10	Wells Fargo & Co, 4,150%, scadenza 24/01/2029	10	–
100	Wells Fargo & Co, 5,574%, scadenza 25/07/2029 *	101	0,05
130	Wells Fargo & Co, 2,879%, scadenza 30/10/2030 *	114	0,06
120	Wells Fargo & Co, 4,478%, scadenza 04/04/2031 *	114	0,06
220	Wells Fargo & Co, 3,350%, scadenza 02/03/2033 *	189	0,10
20	Wells Fargo & Co, 4,650%, scadenza 04/11/2044	17	0,01

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
50	Wells Fargo & Co, 4,900%, scadenza 17/11/2045	44	0,02
400	Wells Fargo & Co, 4,400%, scadenza 14/06/2046	330	0,18
190	Wells Fargo & Co, 4,750%, scadenza 07/12/2046	164	0,09
940	Wells Fargo & Co, 5,013%, scadenza 04/04/2051 *	870	0,47
280	Williams Cos Inc/The, 5,150%, scadenza 15/03/2034	274	0,15
30	Wyeth LLC, 5,950%, scadenza 01/04/2037	32	0,02
		45.360	24,46
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 66.913)		62.038	33,45
Obbligazioni ed effetti governativi — 16,36% (28 febbraio 2023: 21,89%)			
Cile — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,12%)			
250	Obbligazione internazionale del governo del Cile, 3,100%, scadenza 22/01/2061	157	0,08
Colombia — 0,37% (28 febbraio 2023: 0,48%)			
220	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 3,125%, scadenza 15/04/2031	174	0,09
260	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 3,250%, scadenza 22/04/2032	201	0,11
400	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 5,625%, scadenza 26/02/2044	314	0,17
		689	0,37
India — 0,22% (28 febbraio 2023: 0,14%)			
430	Export-Import Bank of India, 3,375%, scadenza 05/08/2026	411	0,22
Israele — 0,37% (28 febbraio 2023: 0,54%)			
800	Obbligazione internazionale del governo di Israele, 2,750%, scadenza 03/07/2030	685	0,37
Kazakistan — 0,10% (28 febbraio 2023: 0,14%)			
200	Obbligazione internazionale del governo del Kazakistan, 4,875%, scadenza 14/10/2044	188	0,10
Messico — 0,88% (28 febbraio 2023: 0,83%)			
1.580	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 4,750%, scadenza 08/03/2044	1.305	0,71
420	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 4,400%, scadenza 12/02/2052	317	0,17
		1.622	0,88
Perù — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,13%)			
40	Obbligazione internazionale del governo peruviano, 3,550%, scadenza 10/03/2051	29	0,01
640	Obbligazione internazionale del governo peruviano, 3,600%, scadenza 15/01/2072	420	0,23
		449	0,24
Corea del Sud — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
510	Korea Housing Finance Corp, 144A, 4,625%, scadenza 24/02/2033	493	0,27
Stati Uniti — 13,69% (28 febbraio 2023: 18,58%)			
620	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 05/09/2024	614	0,33
1.000	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 15/08/2033	964	0,52
20	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 30/04/2024	20	0,01
70	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 31/08/2028	70	0,04
20	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 30/11/2028	20	0,01
40	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 30/04/2030	38	0,02
2.670	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2031	2.627	1,42
1.230	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 28/02/2031	1.229	0,66
170	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,250%, scadenza 15/05/2042	143	0,08
380	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/02/2043	348	0,19
1.990	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/05/2043	1.820	0,98
1.220	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	1.195	0,65
700	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2043	721	0,39
30	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2044	26	0,01
640	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2048	498	0,27
460	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2049	357	0,19
130	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2049	98	0,05
3.200	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/02/2050	1.993	1,08
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/08/2050	26	0,01
700	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,625%, scadenza 15/11/2050	393	0,21
230	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	151	0,08
1.590	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	1.198	0,65
3.130	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	2.420	1,31
60	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2052	56	0,03
1.675	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	1.465	0,79
5.810	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	5.085	2,74
990	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	948	0,51
390	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	415	0,22
450	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 15/02/2054	442	0,24
		25.380	13,69
Uruguay — 0,14% (28 febbraio 2023: 0,53%)			
220	Obbligazione internazionale del governo dell'Uruguay, 7,625%, scadenza 23/03/2023	265	0,14
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 34.322)		30.339	16,36
Organismi di investimento collettivo — 1,68% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
3.108	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (a distribuzione)	3.108	1,68
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 3.108)		3.108	1,68
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 202.925)		190.499	102,72

Contratti (migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,05%)		
– Future su SOFR a 3 mesi CME aprile 2024 put 94,75, scadenza 12/04/2024 – Goldman Sachs	3	–
– Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 put 96,00, scadenza 13/12/2024 – Goldman Sachs	81	0,05
– Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 call 94,6250, scadenza 15/03/2024 – Goldman Sachs	3	–
– Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 put 94,50, scadenza 15/03/2024 – Goldman Sachs	1	–
– USA 10 anni aprile 2024 put 109,75, scadenza 22/03/2024 – Goldman Sachs	5	–
– USA 10 anni maggio 2024 call 111,00, scadenza 26/04/2024 – Goldman Sachs	5	0,01
– USA 2 anni giugno 2024 call 103,50, scadenza 24/05/2024 – Goldman Sachs	2	–
– USA 5 anni aprile 2024 call 108,00, scadenza 22/03/2024 – Goldman Sachs	2	–
– USA 5 anni W1 marzo 2024 put 106,50, scadenza 01/03/2024 – Goldman Sachs	–	–
Totale opzioni acquistate (costo USD 107)	102	0,06
Credit default swap — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,23%)		
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)	462	0,25
Swap su indici — 0,48% (28 febbraio 2023: 1,66%)		
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)	884	0,48
Future — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,23%)		
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)	156	0,08
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	192.103	103,59

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Titoli garantiti da ipoteca — (0,40%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
(900)	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	(740)	(0,40)
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD (739))		(740)	(0,40)
Totale Investimenti venduti allo scoperto al valore equo rilevato a conto economico (costo USD (739))		(740)	(0,40)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Contratti (migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni scritte — (0,04%) (28 febbraio 2023: (0,05%))		
– Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 Call 97,1250, scadenza 13/12/2024 – Goldman Sachs	(10)	(0,01)
– Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 Put 95,50, scadenza 13/12/2024 – Goldman Sachs	(44)	(0,03)
– Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 Call 95,25, scadenza 15/03/2024 – Goldman Sachs	–	–
– Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 Call 96,1250, scadenza 15/03/2024 – Goldman Sachs	–	–
– USA 10 anni aprile 2024 put 108,75, scadenza 22/03/2024 – Goldman Sachs	(3)	–
– USA 10 anni maggio 2024 put 108,00, scadenza 26/04/2024 – Goldman Sachs	(5)	–
– USA 2 anni giugno 2024 call 104,50, scadenza 24/05/2024 – Goldman Sachs	(1)	–
– USA 5 anni aprile 2024 put 105,25, scadenza 22/03/2024 – Goldman Sachs	(2)	–
– U.S. Bond aprile 2024 call 122,00 scadenza 22/03/2024 – Goldman Sachs	(5)	–
– U.S. Bond giugno 2024 Call 130,00, scadenza 24/05/2024 – Goldman Sachs	–	–
Totale opzioni scritte (costo USD (98))	(70)	(0,04)
Swap su indici — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)		
Deprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)	(1)	–
Future — (0,04%) (28 febbraio 2023: (0,14%))		
Deprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)	(75)	(0,04)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	(886)	(0,48)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	191.217	103,11
Passività eccedenti gli altri attivi	(5.757)	(3,11)
Patrimonio in gestione	$ 185.460	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 29.434.000 ovvero al 15,88% dell'attivo netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

TBA – To Be Announced (da annunciare).

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	94,50
Organismi di investimento collettivo	1,57
Strumenti finanziari derivati	0,81
Altre attività	3,12
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (migliaia)	Valore (migliaia)
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2028	21.340	$ 437
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2033	4.870	25
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 304)				$ 462
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (44))				–
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 260)				$ 462

Prospetto degli swap su indici

Controparte	Entità di riferimento	Data di scadenza	Importo nozionale (migliaia)	Valore (migliaia)
Goldman Sachs	Paga fisso 2,600%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-Feb-2048	954	$ 173
Goldman Sachs	Paga fisso 3,050%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-Feb-2048	2.107	235
Goldman Sachs	Paga fisso 3,150%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-mag-2048	2.725	261
Goldman Sachs	Paga fisso 3,530%, riceve variabile USD SOFR Compound	31-Oct-2030	3.588	83
Goldman Sachs	Paga fisso 3,540%, riceve variabile USD SOFR Compound	31 ott. 2030	5.844	132
Goldman Sachs	Paga fisso 3,870%, riceve variabile USD SOFR Compound	28 feb. 2031	998	(1)
Apprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.192)				$ 884
Deprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (2))				(1)
Apprezzamento netto degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.190)				$ 883

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2023	Goldman Sachs	(32)	$ (7.572)	$ (3)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Goldman Sachs	49	11.699	(23)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Goldman Sachs	123	29.608	38
Indice SOFR a 3 mesi marzo 2024	Goldman Sachs	(15)	(3.551)	(4)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	188	20.762	46
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Goldman Sachs	(21)	(2.397)	(9)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	68	13.923	(7)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	48	5.131	7
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	(59)	(7.036)	(29)
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	63	8.056	65
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 303)				$ 156
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (180))				(75)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 123)				$ 81

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 6,14% (28 febbraio 2023: 6,51%)			
1.700	37 Capital CLO II, Serie 2022 1A, Classe A1A, 144A, 7,314%, scadenza 15/07/2034 *	1.709	0,21
2.000	AB BSL CLO 4 Ltd, Serie 2023 4A, Classe A, 144A, 7,318%, scadenza 20/04/2036 *	2.020	0,25
107	Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Serie 2003-3, Serie 2003 3, Classe M2, 7,910%, scadenza 25/01/2034 *	99	0,01
2.745	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8, Serie 2005 R8, Classe M4, 6,305%, scadenza 25/10/2035 *	2.657	0,33
1.000	Apidos CLO XXXVII, Serie 2021 37A, Classe A, 144A, 6,709%, scadenza 22/10/2034 *	1.001	0,12
2.390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Classe B1, 7,875%, scadenza 10/10/2026	47	0,01
1.500	BCRED MML CLO 2021-1 LLC, Serie 2021 1A, Classe A, 144A, 7,056%, scadenza 15/01/2035 *	1.504	0,19
1.000	BCRED MML CLO 2022-1 LLC, Serie 2022 1A, Classe A1, 144A, 6,968%, scadenza 20/04/2035 *	996	0,12
1.740	Cayuga Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Classe AR, 144A, 6,698%, scadenza 17/07/2034 *	1.744	0,21
2.617	Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2004 3, Classe 1A, 5,855%, scadenza 25/08/2034 *	2.505	0,31
841	DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Classe A23, 144A, 2,791%, scadenza 20/11/2051	704	0,09
2.537	Educational Funding Co LLC/The, Serie 2006 1A, Classe A3, 144A, 5,936%, scadenza 25/04/2033 *	1.549	0,19
2.672	Encore Credit Receivables Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe M5, 6,395%, scadenza 25/10/2035 *	2.501	0,31
4.291	Fieldstone Mortgage Investment Trust Serie 2005-2, Serie 2005 2, Classe M3, 6,215%, scadenza 25/12/2035 *	3.737	0,46
182	Certificati Pass-Through strutturati Freddie Mac FRESR 2017-SR01, Serie 2017 SR01, Classe A3, 3,089%, scadenza 25/11/2027	171	0,02
3.083	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Classe A, 144A, 2,290%, scadenza 20/01/2048	2.472	0,30
1.150	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Classe M1, 6,185%, scadenza 25/02/2034 *	1.125	0,14
1.987	Magnetite XIV-R Ltd, Serie 2015 14RA, Classe A2, 144A, 6,680%, scadenza 18/10/2031 *	1.990	0,24
1.738	Magnolia Finance, 8,552%, scadenza 09/08/2024	1.735	0,21
3.134	Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, Serie 2021 3A, Classe B, 144A, 1,920%, scadenza 20/06/2052	2.352	0,29
3.000	National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Classe AR15, 0,000%, scadenza 01/06/2045	274	0,03
3.300	National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, Serie 2006 3, Classe B, 5,795%, scadenza 26/01/2032 *	2.746	0,34
2.000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 42 Ltd, Serie 2021 42A, Classe A, 144A, 6,676%, scadenza 16/07/2035 *	2.001	0,25
635	Ocean Trails Clo XI, Serie 2021 11A, Classe A, 144A, 6,799%, scadenza 20/07/2034 *	637	0,08
2.650	Ocean Trails CLO XIV Ltd, Serie 2023 14A, Classe A1, 144A, 7,318%, scadenza 20/01/2035 *	2.670	0,33
1.086	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Classe 1A1, 5,866%, scadenza 25/01/2037	883	0,11
213	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2006-A, Serie 2006 A, Classe A2, 7,064%, scadenza 15/10/2037 *	195	0,02
1.806	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, Serie 2004 1, Classe AV3, 6,375%, scadenza 25/05/2034 *	1.608	0,20
2.344	SLM Private Education Loan Trust 2010-C, Serie 2010 C, Classe A5, 144A, 10,182%, scadenza 15/10/2041 *	2.521	0,31
2	SMB Private Education Loan Trust 2015-A, Serie 2015 A, Classe R, 144A, 0,000%, scadenza 15/10/2048	455	0,05
303	SMB Private Education Loan Trust, Serie B 2020, Classe A1A, 144A, 1,290%, scadenza 15/07/2053	276	0,03
1.573	Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Classe A, 144A, 2,675%, scadenza 28/02/2033	1.433	0,17
1.002	Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE1, Serie 2005 HE1, Classe M2, 6,155%, scadenza 25/07/2035 *	930	0,11
800	Trinitas CLO XXV Ltd, Serie 2023 25A, Classe A1, 144A, 7,181%, scadenza 23/01/2037 *	807	0,10
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 54.809)		50.054	6,14
Titoli garantiti da ipoteca — 43,18% (28 febbraio 2023: 32,48%)			
1.000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Classe A, 144A, 6,502%, scadenza 15/09/2034 *	979	0,12
52	Alternative Loan Trust 2005-14, Serie 2005 14, Classe 2A2, 5,935%, scadenza 25/05/2035 *	38	–
185	Alternative Loan Trust 2005-56, Serie 2005 56, Classe 4A1, 6,055%, scadenza 25/11/2035 *	162	0,02
37	Alternative Loan Trust 2006-18CB, Serie 2006 18CB, Classe A6, 6,858%, scadenza 25/07/2036 *	32	–
3.660	AREIT 2022-CRE7 LLC, Serie 2022 CRE7, Classe A, 144A, 7,562%, scadenza 17/06/2039 *	3.669	0,45
991	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Classe AJA, 144A, 5,630%, scadenza 10/08/2045 *	213	0,03
1.956	Banc of America Funding 2014-R2 Trust, Serie 2014 R2, Classe 2A2, 144A, 5,649%, scadenza 26/05/2037 *	1.693	0,21
930	BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Classe A5, 3,435%, scadenza 15/09/2060	876	0,11
11.999	BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Classe XA, 0,714%, scadenza 15/09/2060 *	227	0,03
1.500	BANK 2018-BNK15, Serie 2018 BN15, Classe B, 4,661%, scadenza 15/11/2061 *	1.423	0,17
2.570	BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Classe E, 144A, 4,563%, scadenza 10/08/2033 *	1.780	0,22
240	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Classe 1A1, 5,595%, scadenza 25/01/2037 *	202	0,03
560	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Classe A5, 3,666%, scadenza 15/01/2051 *	520	0,06
430	CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Serie 2017 CD3, Classe A4, 3,631%, scadenza 10/02/2050	398	0,05
49	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe 1A2, 6,015%, scadenza 25/04/2035 *	44	0,01
300	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27, Serie 2015 GC27, Classe AS, 3,571%, scadenza 10/02/2048	292	0,04
530	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, Serie 2016 C1, Classe A4, 3,209%, scadenza 10/05/2049	504	0,06
71.889	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Classe XA, 0,982%, scadenza 15/11/2049 *	1.480	0,18
8.968	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Classe 2A4, 5,875%, scadenza 25/09/2036 *	2.621	0,32
90	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Serie 2015 DC1, Classe B, 4,035%, scadenza 10/02/2048 *	83	0,01
1.450	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Serie 2015 PC1, Classe A5, 3,902%, scadenza 10/07/2050	1.418	0,17
1.620	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, Serie 2023 R05, Classe 1M2, 144A, 8,421%, scadenza 25/06/2043 *	1.700	0,21
560	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, Serie 2023 R06, Classe 1M2, 144A, 8,022%, scadenza 25/07/2043 *	579	0,07
500	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C1, Classe AS, 3,791%, scadenza 15/04/2050 *	483	0,06
1.050	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe A2, 144A, 3,953%, scadenza 15/09/2037	927	0,11
140	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe E, 144A, 4,373%, scadenza 15/09/2037	75	0,01
5.170	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe F, 144A, 4,373%, scadenza 15/09/2037	2.271	0,28
1.960	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Classe M2, 144A, 2,969%, scadenza 25/07/2057 *	1.474	0,18
2.230	CSMC 2021-NQM8, Serie 2021 NQM8, Classe A1, 144A, 1,841%, scadenza 25/10/2066 *	1.911	0,23
600	CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Classe G, 144A, 10,794%, scadenza 15/07/2032 *	517	0,06
1.680	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Serie 2017 BBG, Classe A, 144A, 8,500%, scadenza 15/06/2034 *	1.680	0,21
145	Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Serie 2006-PR1, Serie 2006 PR1, Classe 3AF1, 144A, 5,712%, scadenza 15/04/2036 *	133	0,02
301	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2014 C03, Classe 1M2, 8,436%, scadenza 25/07/2024 *	303	0,04
2.554	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Classe 1B1, 9,186%, scadenza 25/10/2030 *	2.758	0,34
178	Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, Serie 2017 T1, Classe A, 2,898%, scadenza 25/06/2027	168	0,02
10	Fannie Mae Interest Strip 390, Classe C3, 6,000%, scadenza 25/07/2038	2	–
5	Interessi Strip Fannie Mae 407, Classe 22, 5,000%, scadenza 25/01/2039	1	–
3	Interessi Strip Fannie Mae 407, Classe 23, 5,000%, scadenza 25/01/2039 *	1	–
6	Interessi Strip Fannie Mae 407, Classe 27, 5,500%, scadenza 25/01/2039 *	1	–
5	Interessi Strip Fannie Mae 407, Classe 34, 5,000%, scadenza 25/01/2038	1	–
14	Listino Fannie Mae 407, Classe 41, 6,000%, scadenza 25/01/2038	3	–
45	Interessi Strip Fannie Mae 409, Classe C13, 3,500%, scadenza 25/11/2041	7	–
52	Interest Strip Fannie Mae 409, Classe C18, 4,000%, scadenza 25/04/2042	9	–
42	Interessi Strip Fannie Mae 409, Classe C2, 3,000%, scadenza 25/04/2027	1	–
50	Interessi Strip Fannie Mae 409, Classe C22, 4,500%, scadenza 25/11/2039	9	–
615	Listino Fannie Mae 427, Classe C73, 3,000%, scadenza 25/12/2048	99	0,01
4.400	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	4.167	0,51
2.000	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,000% ±	2.008	0,25
200	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,500% ±	203	0,03
6	Fannie Mae Pool '745.000', 6,000%, scadenza 01/10/2035	6	–
4	Fannie Mae Pool '843.997', 6,871%, scadenza 01/11/2035 *	4	–
4	Fannie Mae Pool "865.915", 7,122%, scadenza 01/03/2036 *	4	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
327	Fannie Mae Pool "890.604", 4,500%, scadenza 01/10/2044	317	0,04
109	Fannie Mae Pool "890.827", 3,500%, scadenza 01/12/2037	102	0,01
13	Fannie Mae Pool '995.072', 5,500%, scadenza 01/08/2038	13	–
31	Fannie Mae Pool 'AB9683', 4,000%, scadenza 01/06/2043	29	–
27	Fannie Mae Pool 'AE0758', 7,000%, scadenza 01/02/2039	28	–
26	Fannie Mae Pool 'AK8441', 4,000%, scadenza 01/04/2042	24	–
305	Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500%, scadenza 01/01/2043	278	0,03
29	Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500%, scadenza 01/12/2042	27	–
22	Fannie Mae Pool 'AL3508', 4,000%, scadenza 01/04/2043	21	–
15	Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500%, scadenza 01/01/2044	15	–
63	Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000%, scadenza 01/10/2046	55	0,01
311	Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500%, scadenza 01/11/2046	288	0,04
287	Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000%, scadenza 01/12/2046	251	0,03
79	Fannie Mae Pool 'AM3347', 3,310%, scadenza 01/05/2033	71	0,01
10	Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810%, scadenza 01/04/2025	10	–
10	Fannie Mae Pool 'AO2711', 4,000%, scadenza 01/05/2042	9	–
18	Fannie Mae Pool 'AO6086', 4,000%, scadenza 01/06/2042	17	–
8	Fannie Mae Pool "AO9859", 4,000%, scadenza 01/07/2042	8	–
14	Fannie Mae Pool 'AP0692', 4,000%, scadenza 01/07/2042	13	–
15	Fannie Mae Pool 'AP2530', 4,000%, scadenza 01/08/2042	14	–
46	Fannie Mae Pool 'AP4710', 3,500%, scadenza 01/08/2042	42	0,01
213	Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000%, scadenza 01/09/2042	190	0,02
22	Fannie Mae Pool 'AP4903', 4,000%, scadenza 01/09/2042	21	–
53	Fannie Mae Pool 'AP7399', 4,000%, scadenza 01/09/2042	49	0,01
13	Fannie Mae Pool 'AP9229', 4,000%, scadenza 01/10/2042	13	–
53	Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000%, scadenza 01/10/2042	50	0,01
48	Fannie Mae Pool "AP9862", 4,000%, scadenza 01/10/2042	45	0,01
16	Fannie Mae Pool 'AQ0100', 4,000%, scadenza 01/10/2042	15	–
52	Fannie Mae Pool 'AQ1641', 4,000%, scadenza 01/10/2042	49	0,01
16	Fannie Mae Pool 'AQ3599', 4,000%, scadenza 01/11/2042	15	–
20	Fannie Mae Pool 'AQ4078', 4,000%, scadenza 01/06/2043	19	–
14	Fannie Mae Pool 'AQ4080', 4,000%, scadenza 01/06/2043	13	–
26	Fannie Mae Pool 'AQ4555', 4,000%, scadenza 01/12/2042	25	–
22	Fannie Mae Pool 'AQ5137', 4,000%, scadenza 01/11/2042	20	–
39	Fannie Mae Pool 'AQ7003', 4,000%, scadenza 01/12/2042	37	–
50	Fannie Mae Pool 'AQ7082', 4,000%, scadenza 01/01/2043	47	0,01
105	Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000%, scadenza 01/06/2043	93	0,01
251	Fannie Mae Pool "AS0038", 3,000%, scadenza 01/07/2043	223	0,03
19	Fannie Mae Pool 'AS0070', 4,000%, scadenza 01/08/2043	18	–
79	Fannie Mae Pool 'AS3253', 4,000%, scadenza 01/09/2044	75	0,01
21	Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500%, scadenza 01/01/2045	20	–
36	Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000%, scadenza 01/01/2045	34	–
95	Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500%, scadenza 01/12/2045	87	0,01
78	Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500%, scadenza 01/01/2046	71	0,01
63	Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500%, scadenza 01/01/2046	57	0,01
55	Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000%, scadenza 01/09/2046	48	0,01
183	Fannie Mae Pool 'AS8623', 3,000%, scadenza 01/01/2047	160	0,02
117	Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500%, scadenza 01/02/2037	110	0,01
697	Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000%, scadenza 01/02/2047	610	0,08
15	Fannie Mae Pool 'AT7208', 4,000%, scadenza 01/06/2043	14	–
23	Fannie Mae Pool 'AT8394', 4,000%, scadenza 01/06/2043	22	–
61	Fannie Mae Pool 'AT9637', 4,000%, scadenza 01/07/2043	57	0,01
47	Fannie Mae Pool 'AT9653', 4,000%, scadenza 01/07/2043	44	0,01
36	Fannie Mae Pool 'AT9657', 4,000%, scadenza 01/07/2043	34	–
240	Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000%, scadenza 01/10/2043	213	0,03
31	Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000%, scadenza 01/08/2046	27	–
87	Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000%, scadenza 01/09/2046	76	0,01
210	Fannie Mae Pool 'BC9077', 3,500%, scadenza 01/12/2046	190	0,02
553	Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000%, scadenza 01/01/2047	484	0,06
224	Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000%, scadenza 01/10/2046	195	0,02
752	Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000%, scadenza 01/02/2056	714	0,09
532	Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000%, scadenza 01/11/2046	525	0,06
445	Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000%, scadenza 01/01/2057	412	0,05
759	Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000%, scadenza 01/06/2057	707	0,09
653	Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500%, scadenza 01/09/2057	624	0,08
35	Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500%, scadenza 01/08/2058	33	–
249	Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500%, scadenza 01/01/2059	236	0,03
4.739	Fannie Mae Pool 'BF0646', 2,500%, scadenza 01/06/2062	3.772	0,46
68	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000%, scadenza 01/12/2037	62	0,01
628	Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500%, scadenza 01/10/2048	607	0,07
646	Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000%, scadenza 01/04/2047	566	0,07
37	Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000%, scadenza 01/08/2047	33	–
234	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500%, scadenza 01/03/2043	215	0,03
339	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500%, scadenza 01/12/2046	310	0,04
175	Fannie Mae Pool 'BM6623', 2,500%, scadenza 01/10/2050	141	0,02
180	Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500%, scadenza 01/01/2052	143	0,02
274	Fannie Mae Pool "BN1623", 4,500%, scadenza 01/11/2048	264	0,03
891	Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500%, scadenza 01/12/2048	860	0,11
107	Fannie Mae Pool 'BO1858', 3,000%, scadenza 01/08/2049	94	0,01
75	Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500%, scadenza 01/06/2051	63	0,01
502	Fannie Mae Pool 'BQ4926', 2,000%, scadenza 01/10/2050	398	0,05
233	Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500%, scadenza 01/11/2050	195	0,02
309	Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500%, scadenza 01/05/2051	260	0,03
240	Fannie Mae Pool 'BR1823', 2,000%, scadenza 01/01/2051	191	0,02
219	Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000%, scadenza 01/02/2051	176	0,02
339	Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000%, scadenza 01/02/2051	272	0,03
135	Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000%, scadenza 01/02/2051	108	0,01
205	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000%, scadenza 01/02/2051	167	0,02
353	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000%, scadenza 01/02/2051	286	0,04
221	Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000%, scadenza 01/03/2051	177	0,02
210	Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000%, scadenza 01/03/2051	169	0,02

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
157	Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000%, scadenza 01/03/2051	127	0,02
272	Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000%, scadenza 01/03/2051	218	0,03
156	Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000%, scadenza 01/03/2051	125	0,02
312	Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000%, scadenza 01/03/2051	250	0,03
389	Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000%, scadenza 01/03/2051	312	0,04
76	Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000%, scadenza 01/04/2051	62	0,01
72	Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000%, scadenza 01/04/2051	58	0,01
216	Fannie Mae Pool 'BR7745', 2,000%, scadenza 01/04/2051	173	0,02
78	Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000%, scadenza 01/04/2051	63	0,01
146	Fannie Mae Pool 'BR8518', 2,000%, scadenza 01/04/2051	117	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS5233', 3,520%, scadenza 01/06/2032	92	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS5754', 3,900%, scadenza 01/06/2032	94	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS5808', 3,830%, scadenza 01/07/2032	93	0,01
99	Fannie Mae Pool 'BS5955', 3,730%, scadenza 01/06/2032	92	0,01
98	Fannie Mae Pool 'BS5964', 3,670%, scadenza 01/06/2032	91	0,01
98	Fannie Mae Pool 'BS6023', 3,860%, scadenza 01/07/2032	92	0,01
99	Fannie Mae Pool 'BS6084', 4,185%, scadenza 01/07/2032	95	0,01
98	Fannie Mae Pool 'BS6103', 4,060%, scadenza 01/07/2032	93	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS6130', 4,130%, scadenza 01/07/2032	95	0,01
98	Fannie Mae Pool 'BS6147', 3,880%, scadenza 01/07/2032	92	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS6169', 4,110%, scadenza 01/07/2032	95	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS6188', 4,340%, scadenza 01/07/2032	97	0,01
99	Fannie Mae Pool "BS7424", 4,940%, scadenza 01/12/2032	99	0,01
320	Fannie Mae Pool "BS7657", 5,080%, scadenza 01/01/2033	326	0,04
100	Fannie Mae Pool 'BS8995', 4,820%, scadenza 01/07/2033	100	0,01
100	Fannie Mae Pool "BS9106", 5,350%, scadenza 01/07/2033	103	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS9506', 5,490%, scadenza 01/10/2033	104	0,01
236	Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500%, scadenza 01/07/2051	197	0,02
188	Fannie Mae Pool 'BT0972', 2,500%, scadenza 01/05/2051	150	0,02
333	Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500%, scadenza 01/07/2051	278	0,03
82	Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500%, scadenza 01/08/2051	68	0,01
157	Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500%, scadenza 01/08/2051	132	0,02
788	"BU1421" di Fannie Mae, 3,000%, scadenza 01/01/2052	683	0,08
336	Fannie Mae Pool "BU2599", 2,500%, scadenza 01/01/2052	281	0,03
77	Fannie Mae Pool "BU5925", 3,000%, scadenza 01/12/2051	67	0,01
88	Fannie Mae Pool 'BU8750', 5,000%, scadenza 01/06/2052	86	0,01
332	Fannie Mae Pool 'BV3089', 2,500%, scadenza 01/02/2052	278	0,03
175	Fannie Mae Pool 'BV3167', 3,500%, scadenza 01/05/2052	157	0,02
160	Fannie Mae Pool 'BV4142', 3,000%, scadenza 01/03/2052	140	0,02
595	Fannie Mae Pool 'BV8546', 3,500%, scadenza 01/05/2052	536	0,07
465	Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000%, scadenza 01/10/2052	452	0,06
90	Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500%, scadenza 01/10/2052	89	0,01
381	Fannie Mae Pool 'BX2186', 4,500%, scadenza 01/11/2052	361	0,04
290	Fannie Mae Pool 'BX6719', 5,500%, scadenza 01/02/2053	288	0,04
274	Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000%, scadenza 01/03/2053	266	0,03
328	Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500%, scadenza 01/07/2048	316	0,04
560	Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500%, scadenza 01/08/2048	540	0,07
470	Fannie Mae Pool 'CA2798', 4,500%, scadenza 01/12/2048	454	0,06
253	Fannie Mae Pool 'CA4819', 4,000%, scadenza 01/12/2049	236	0,03
430	Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500%, scadenza 01/10/2050	360	0,04
484	Fannie Mae Pool 'CA7422', 2,000%, scadenza 01/10/2040	407	0,05
499	Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000%, scadenza 01/10/2050	436	0,05
480	Fannie Mae Pool 'CA9220', 2,000%, scadenza 01/02/2051	380	0,05
75	Fannie Mae Pool 'CA9358', 2,500%, scadenza 01/03/2041	65	0,01
388	Fannie Mae Pool 'CB0100', 2,500%, scadenza 01/04/2041	336	0,04
153	Fannie Mae Pool 'CB0101', 2,500%, scadenza 01/04/2041	132	0,02
77	Fannie Mae Pool 'CB0114', 2,500%, scadenza 01/04/2041	67	0,01
1.342	Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500%, scadenza 01/05/2041	1.166	0,14
852	Fannie Mae Pool 'CB1273', 2,000%, scadenza 01/08/2051	677	0,08
161	Fannie Mae Pool 'CB1301', 2,500%, scadenza 01/08/2051	134	0,02
244	Fannie Mae Pool 'CB2115', 2,500%, scadenza 01/11/2041	212	0,03
3.639	Fannie Mae Pool 'CB2563', 2,000%, scadenza 01/01/2042	3.037	0,37
2.318	Fannie Mae Pool 'CB2664', 3,000%, scadenza 01/01/2052	1.989	0,24
711	Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500%, scadenza 01/03/2052	592	0,07
87	Fannie Mae Pool 'CB3386', 3,500%, scadenza 01/04/2042	79	0,01
168	Fannie Mae Pool 'CB3880', 5,000%, scadenza 01/06/2052	165	0,02
694	Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000%, scadenza 01/07/2052	687	0,08
82	Fannie Mae Pool 'CB4418', 5,500%, scadenza 01/08/2052	81	0,01
899	Fannie Mae Pool 'CB4788', 5,000%, scadenza 01/10/2052	873	0,11
1.028	Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500%, scadenza 01/11/2052	1.020	0,13
1.340	Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500%, scadenza 01/01/2053	1.381	0,17
567	Fannie Mae Pool 'CB6322', 5,500%, scadenza 01/05/2053	564	0,07
2.755	Fannie Mae Pool 'CB6540', 6,000%, scadenza 01/06/2053	2.798	0,34
475	Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000%, scadenza 01/07/2053	479	0,06
286	Fannie Mae Pool 'CB7109', 5,500%, scadenza 01/09/2053	284	0,04
582	Fannie Mae Pool 'CB7114', 5,500%, scadenza 01/09/2053	577	0,07
321	Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500%, scadenza 01/02/2040	299	0,04
110	Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500%, scadenza 01/02/2040	102	0,01
116	Fannie Mae Pool 'FM1263', 4,500%, scadenza 01/07/2049	112	0,01
929	Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000%, scadenza 01/09/2049	918	0,11
831	Fannie Mae Pool 'FM3049', 4,000%, scadenza 01/04/2044	781	0,10
824	Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500%, scadenza 01/03/2038	739	0,09
164	Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000%, scadenza 01/11/2048	154	0,02
71	Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000%, scadenza 01/05/2049	67	0,01
251	Fannie Mae Pool 'FM3572', 4,500%, scadenza 01/09/2049	242	0,03
2.459	Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500%, scadenza 01/11/2048	2.229	0,27
172	Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500%, scadenza 01/02/2051	144	0,02
44	Fannie Mae Pool 'FM5754', 3,500%, scadenza 01/03/2037	42	0,01
419	Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000%, scadenza 01/06/2038	387	0,05
225	Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500%, scadenza 01/02/2051	189	0,02
95	Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500%, scadenza 01/08/2039	89	0,01

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
371	Fannie Mae Pool 'FM6134', 3,000%, scadenza 01/03/2040	340	0,04
293	Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500%, scadenza 01/03/2051	246	0,03
2.331	Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000%, scadenza 01/03/2041	1.957	0,24
219	Fannie Mae Pool 'FM7100', 3,500%, scadenza 01/06/2050	199	0,02
91	Fannie Mae Pool 'FM7141', 4,000%, scadenza 01/02/2047	86	0,01
393	Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500%, scadenza 01/06/2051	329	0,04
161	Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500%, scadenza 01/06/2051	134	0,02
73	Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500%, scadenza 01/06/2051	62	0,01
759	Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000%, scadenza 01/01/2049	713	0,09
115	Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000%, scadenza 01/06/2048	109	0,01
76	Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500%, scadenza 01/01/2051	63	0,01
314	Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500%, scadenza 01/07/2051	262	0,03
400	Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500%, scadenza 01/07/2051	337	0,04
318	Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500%, scadenza 01/07/2051	268	0,03
214	Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000%, scadenza 01/06/2051	188	0,02
1.430	Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000%, scadenza 01/02/2050	1.250	0,15
969	Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000%, scadenza 01/08/2051	848	0,10
1.968	Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500%, scadenza 01/10/2051	1.642	0,20
190	Fannie Mae Pool 'FM8813', 3,500%, scadenza 01/09/2051	170	0,02
633	Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500%, scadenza 01/10/2051	529	0,07
153	Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500%, scadenza 01/09/2051	129	0,02
163	Fannie Mae Pool 'FM9205', 2,500%, scadenza 01/04/2051	136	0,02
238	Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000%, scadenza 01/11/2051	208	0,03
803	Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000%, scadenza 01/11/2051	699	0,09
296	Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500%, scadenza 01/09/2051	250	0,03
761	Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500%, scadenza 01/09/2051	635	0,08
412	Fannie Mae Pool 'FS0034', 3,000%, scadenza 01/12/2051	360	0,04
285	Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000%, scadenza 01/08/2051	250	0,03
203	Fannie Mae Pool 'FS0067', 4,500%, scadenza 01/09/2051	195	0,02
574	Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000%, scadenza 01/01/2052	502	0,06
1.132	Fannie Mae Pool 'FS0349', 2,000%, scadenza 01/01/2052	902	0,11
77	Fannie Mae Pool "FS0357", 3,000%, scadenza 01/12/2051	67	0,01
252	Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500%, scadenza 01/01/2052	213	0,03
252	Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000%, scadenza 01/01/2052	221	0,03
928	Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500%, scadenza 01/01/2052	775	0,10
246	Fannie Mae Pool 'FS0434', 2,500%, scadenza 01/11/2051	207	0,03
259	Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500%, scadenza 01/02/2052	216	0,03
258	Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500%, scadenza 01/02/2052	216	0,03
89	Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000%, scadenza 01/02/2052	71	0,01
330	Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500%, scadenza 01/02/2042	286	0,04
426	Fannie Mae Pool 'FS1014', 2,000%, scadenza 01/02/2052	341	0,04
97	Fannie Mae Pool 'FS1015', 2,000%, scadenza 01/02/2052	77	0,01
3.242	Fannie Mae Pool 'FS1074', 3,000%, scadenza 01/03/2052	2.823	0,35
332	Fannie Mae Pool 'FS1104', 2,500%, scadenza 01/11/2051	278	0,03
1.295	Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000%, scadenza 01/03/2052	1.038	0,13
753	Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000%, scadenza 01/03/2052	660	0,08
241	Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000%, scadenza 01/01/2045	214	0,03
330	Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000%, scadenza 01/11/2048	293	0,04
707	Fannie Mae Pool 'FS1626', 2,500%, scadenza 01/04/2052	586	0,07
89	Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500%, scadenza 01/04/2052	75	0,01
85	Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000%, scadenza 01/09/2041	72	0,01
84	Fannie Mae Pool 'FS2296', 3,500%, scadenza 01/01/2052	75	0,01
372	Fannie Mae Pool 'FS2496', 4,500%, scadenza 01/08/2052	353	0,04
90	Fannie Mae Pool "FS2768", 2,000%, scadenza 01/01/2052	72	0,01
523	Fannie Mae Pool 'FS3249', 5,000%, scadenza 01/11/2052	508	0,06
259	Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000%, scadenza 01/01/2053	262	0,03
382	Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500%, scadenza 01/02/2053	382	0,05
381	Fannie Mae Pool 'FS3836', 4,500%, scadenza 01/01/2053	361	0,04
375	Fannie Mae Pool 'FS3941', 5,000%, scadenza 01/02/2053	365	0,04
379	Fannie Mae Pool 'FS3978', 5,000%, scadenza 01/01/2053	368	0,05
259	Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000%, scadenza 01/07/2041	267	0,03
97	Fannie Mae Pool 'FS4136', 5,000%, scadenza 01/04/2053	94	0,01
1.322	Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000%, scadenza 01/10/2051	1.061	0,13
751	Fannie Mae Pool 'FS4270', 2,000%, scadenza 01/03/2052	599	0,07
448	Fannie Mae Pool 'FS4308', 5,000%, scadenza 01/04/2053	435	0,05
188	Fannie Mae Pool 'FS4314', 2,000%, scadenza 01/03/2052	150	0,02
182	Fannie Mae Pool 'FS4448', 4,000%, scadenza 01/12/2044	171	0,02
267	Fannie Mae Pool 'FS4480', 4,500%, scadenza 01/03/2050	259	0,03
383	Fannie Mae Pool 'FS4524', 5,000%, scadenza 01/05/2053	372	0,05
295	Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500%, scadenza 01/05/2053	295	0,04
3.654	Fannie Mae Pool 'FS5059', 3,500%, scadenza 01/11/2048	3.315	0,41
477	Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000%, scadenza 01/07/2053	487	0,06
289	Fannie Mae Pool 'FS5647', 5,500%, scadenza 01/07/2053	288	0,04
491	Fannie Mae Pool 'FS6129', 2,000%, scadenza 01/06/2042	409	0,05
1.069	Fannie Mae Pool 'FS6158', 4,000%, scadenza 01/07/2052	985	0,12
579	Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500%, scadenza 01/12/2053	592	0,07
200	Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000%, scadenza 01/08/2042	167	0,02
8	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500%, scadenza 01/04/2031	8	–
33	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500%, scadenza 01/05/2031	32	–
9	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500%, scadenza 01/06/2031	9	–
14	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500%, scadenza 01/11/2031	14	–
15	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500%, scadenza 01/12/2031	14	–
60	Fannie Mae Pool 'MA1146', 4,000%, scadenza 01/08/2042	57	0,01
15	Fannie Mae Pool "MA1177", 3,500%, scadenza 01/09/2042	14	–
434	Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000%, scadenza 01/10/2042	410	0,05
97	Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000%, scadenza 01/11/2042	92	0,01
275	Fannie Mae Pool 'MA1283', 3,500%, scadenza 01/12/2042	251	0,03
186	Fannie Mae Pool 'MA1437', 3,500%, scadenza 01/05/2043	170	0,02
22	Fannie Mae Pool 'MA1547', 4,000%, scadenza 01/08/2043	21	–
41	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500%, scadenza 01/09/2043	40	0,01
34	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500%, scadenza 01/10/2043	33	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
17	Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500%, scadenza 01/11/2043	16	–
38	Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500%, scadenza 01/12/2043	37	–
113	Fannie Mae Pool 'MA2110', 3,500%, scadenza 01/12/2034	107	0,01
77	Fannie Mae Pool 'MA2138', 3,500%, scadenza 01/01/2035	73	0,01
51	Fannie Mae Pool "MA2320", 3,000%, scadenza 01/07/2035	47	0,01
475	Fannie Mae Pool "MA2523", 3,000%, scadenza 01/02/2036	439	0,05
361	Fannie Mae Pool "MA2579", 3,000%, scadenza 01/04/2036	333	0,04
730	Fannie Mae Pool "MA2672", 3,000%, scadenza 01/07/2036	672	0,08
302	Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000%, scadenza 01/08/2036	278	0,03
1.586	Fannie Mae Pool "MA2773", 3,000%, scadenza 01/10/2036	1.457	0,18
788	Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000%, scadenza 01/12/2036	724	0,09
1.318	Fannie Mae Pool 'MA3210', 3,500%, scadenza 01/12/2047	1.192	0,15
288	Fannie Mae Pool "MA4031", 4,500%, scadenza 01/05/2050	275	0,03
287	Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500%, scadenza 01/11/2040	249	0,03
2.057	Fannie Mae Pool 'MA4208', 2,000%, scadenza 01/12/2050	1.628	0,20
991	Fannie Mae Pool 'MA4280', 1,500%, scadenza 01/03/2051	743	0,09
158	Fannie Mae Pool 'MA4364', 2,000%, scadenza 01/06/2041	133	0,02
497	Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000%, scadenza 01/11/2041	415	0,05
169	Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000%, scadenza 01/12/2041	141	0,02
513	Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000%, scadenza 01/02/2042	428	0,05
173	Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000%, scadenza 01/03/2042	144	0,02
255	Fannie Mae Pool 'MA4571', 2,500%, scadenza 01/03/2042	221	0,03
524	Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500%, scadenza 01/04/2042	453	0,06
178	Fannie Mae Pool "MA4606", 2,000%, scadenza 01/05/2042	149	0,02
88	Fannie Mae Pool 'MA4607', 2,500%, scadenza 01/05/2042	76	0,01
65	Fannie Mae REMICS, Serie 2005 29, Classe ZA, 5,500%, scadenza 25/04/2035	67	0,01
263	Fannie Mae REMICS, Serie 2011 59, Classe NZ, 5,500%, scadenza 25/07/2041	268	0,03
69	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 133, Classe CS, 0,714%, scadenza 25/12/2042 *	7	–
3	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 28, Classe B, 6,500%, scadenza 25/06/2039	3	–
133	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 35, Classe SC, 1,064%, scadenza 25/04/2042 *	15	–
35	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 46, Classe BA, 6,000%, scadenza 25/05/2042	36	–
51	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 51, Classe B, 7,000%, scadenza 25/05/2042	55	0,01
40	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 74, Classe SA, 1,214%, scadenza 25/03/2042 *	2	–
135	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe BC, 6,500%, scadenza 25/07/2042	141	0,02
164	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe CB, 5,500%, scadenza 25/04/2042	166	0,02
958	Fannie Mae REMICS, Serie 2016 23, Classe ST, 0,564%, scadenza 25/11/2045 *	104	0,01
140	Fannie Mae REMICS, Serie 2016 61, Classe BS, 0,664%, scadenza 25/09/2046 *	10	–
736	Fannie Mae REMICS, Serie 2017 76, Classe SB, 0,664%, scadenza 25/10/2057 *	82	0,01
188	Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Classe SC, 0,764%, scadenza 25/11/2047 *	17	–
607	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 37, Classe IM, 4,000%, scadenza 25/06/2050	122	0,02
646	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Classe GZ, 2,000%, scadenza 25/07/2050	370	0,05
1.700	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 56, Classe AQ, 2,000%, scadenza 25/08/2050	1.303	0,16
450	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 56, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/08/2050	70	0,01
3.207	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 57, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/08/2050	525	0,06
367	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Classe EI, 2,500%, scadenza 25/10/2050	60	0,01
2.040	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/12/2050	311	0,04
1.287	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 97, Classe AI, 2,000%, scadenza 25/01/2051	175	0,02
2.214	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 3, Classe QI, 2,500%, scadenza 25/02/2051	336	0,04
830	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 52, Classe CI, 2,500%, scadenza 25/12/2047	114	0,01
1.954	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 69, Classe IJ, 2,500%, scadenza 25/01/2049	264	0,03
666	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 77, Classe WI, 3,000%, scadenza 25/08/2050	106	0,01
800	Fannie Mae-Aces, Serie 2018 M15, Classe 1A2, 3,700%, scadenza 25/01/2036	728	0,09
1.662	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M36, Classe X1, 1,448%, scadenza 25/09/2034 *	82	0,01
100	Fannie Mae-Aces, Serie 2023 M4, Classe A2, 3,768%, scadenza 25/08/2032 *	93	0,01
56	Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000%, scadenza 01/04/2038	51	0,01
107	Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000%, scadenza 01/11/2039	111	0,01
11	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500%, scadenza 01/09/2039	11	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'G13888', 5,000%, scadenza 01/06/2025	–	–
1.186	Freddie Mac Gold Pool 'G60985', 3,000%, scadenza 01/05/2047	1.040	0,13
748	Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000%, scadenza 01/10/2046	658	0,08
21	Freddie Mac Gold Pool 'Q19135', 4,000%, scadenza 01/06/2043	20	–
19	Freddie Mac Gold Pool 'Q19254', 4,000%, scadenza 01/06/2043	18	–
23	Freddie Mac Gold Pool 'Q19611', 4,000%, scadenza 01/07/2043	22	–
20	Freddie Mac Gold Pool 'Q19615', 4,000%, scadenza 01/07/2043	20	–
6	Freddie Mac Gold Pool 'Q27298', 4,000%, scadenza 01/07/2044	6	–
296	Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000%, scadenza 01/01/2047	259	0,03
731	Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000%, scadenza 01/01/2047	641	0,08
208	Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000%, scadenza 01/01/2047	182	0,02
183	Freddie Mac Gold Pool 'Q45827', 3,000%, scadenza 01/01/2047	160	0,02
73	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000%, scadenza 01/10/2042	69	0,01
42	Freddie Mac Gold Pool 'U91254', 4,000%, scadenza 01/04/2043	40	0,01
17	Freddie Mac Gold Pool 'U95137', 4,000%, scadenza 01/08/2043	16	–
511	Freddie Mac Gold Pool 'U99054', 4,000%, scadenza 01/06/2043	477	0,06
6.365	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Classe X1, 0,908%, scadenza 25/08/2026 *	115	0,01
8.819	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K128, Classe X1, 0,515%, scadenza 25/03/2031 *	248	0,03
34.809	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K130, Classe X1, 1,037%, scadenza 25/06/2031 *	2.041	0,25
4.688	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K131, Classe X1, 0,728%, scadenza 25/07/2031 *	203	0,03
7.780	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K 144, Classe X1, 0,325%, scadenza 25/04/2032 *	183	0,02
10.771	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 150, Classe X1, 0,310%, scadenza 25/09/2032 *	260	0,03
18.599	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 157, Classe X1, 0,254%, 25/05/2033 *	419	0,05
50	Freddie Mac Non Gold Pool '840.698', 2,107%, scadenza 01/03/2047 *	47	0,01
1.466	Freddie Mac Non Gold Pool '841.076', 3,006%, scadenza 01/11/2048 *	1.381	0,17
502	Freddie Mac Non Gold Pool '841.077', 2,875%, scadenza 01/11/2047 *	486	0,06
724	Freddie Mac Non Gold Pool '841.081', 3,096%, scadenza 01/02/2050 *	684	0,08
42	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000%, scadenza 01/01/2050	37	–
386	Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000%, scadenza 01/02/2050	334	0,04
360	Freddie Mac Pool 'QB4985', 2,000%, scadenza 01/11/2050	287	0,04

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
351	Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500%, scadenza 01/11/2050	295	0,04
220	Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500%, scadenza 01/11/2050	184	0,02
216	Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000%, scadenza 01/02/2051	175	0,02
269	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000%, scadenza 01/02/2051	216	0,03
136	Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000%, scadenza 01/02/2051	110	0,01
1.104	Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000%, scadenza 01/02/2051	886	0,11
217	Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000%, scadenza 01/03/2051	174	0,02
142	Freddie Mac Pool 'QB9484', 2,000%, scadenza 01/03/2051	114	0,01
73	Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000%, scadenza 01/03/2051	59	0,01
235	Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000%, scadenza 01/03/2051	188	0,02
190	Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000%, scadenza 01/03/2051	152	0,02
229	Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000%, scadenza 01/03/2051	183	0,02
76	Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000%, scadenza 01/04/2051	62	0,01
138	Freddie Mac Pool 'QC1164', 2,000%, scadenza 01/04/2051	111	0,01
77	Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500%, scadenza 01/05/2051	65	0,01
248	Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500%, scadenza 01/07/2051	208	0,03
168	Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500%, scadenza 01/08/2051	140	0,02
80	Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500%, scadenza 01/08/2051	67	0,01
1.326	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500%, scadenza 01/08/2051	1.110	0,14
171	Freddie Mac Pool 'QC6303', 2,000%, scadenza 01/09/2051	137	0,02
416	Piscina Freddie Mac 'QC6551', 2,500%, scadenza 01/09/2051	349	0,04
169	Freddie Mac Pool 'QC7127', 2,000%, scadenza 01/09/2051	135	0,02
258	Piscina Freddie Mac 'QC7411', 2,500%, scadenza 01/09/2051	215	0,03
87	Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000%, scadenza 01/02/2052	69	0,01
87	Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500%, scadenza 01/02/2052	73	0,01
261	Freddie Mac Pool 'QD8675', 2,500%, scadenza 01/03/2052	218	0,03
530	Freddie Mac Pool "QE0399", 3,000%, scadenza 01/04/2052	454	0,06
280	Freddie Mac Pool 'QF3213', 4,500%, scadenza 01/11/2052	265	0,03
279	Freddie Mac Pool 'QF5465', 5,000%, scadenza 01/12/2052	271	0,03
91	Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000%, scadenza 01/04/2053	88	0,01
196	Freddie Mac Pool 'QG7311', 5,500%, scadenza 01/07/2053	196	0,02
72	Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500%, scadenza 01/04/2041	62	0,01
428	Piscina Freddie Mac 'QK1354', 2,000%, scadenza 01/02/2042	357	0,04
95	Freddie Mac Pool 'QU7914', 2,500%, scadenza 01/07/2051	76	0,01
680	Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000%, scadenza 01/11/2050	546	0,07
1.884	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500%, scadenza 01/11/2050	1.582	0,19
488	Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500%, scadenza 01/12/2050	410	0,05
572	Piscina Freddie Mac 'RA4537', 1,500%, scadenza 01/02/2051	429	0,05
1.230	Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000%, scadenza 01/02/2051	984	0,12
2.778	Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000%, scadenza 01/05/2051	2.218	0,27
412	Freddie Mac Pool 'RA5373', 2,000%, scadenza 01/06/2051	329	0,04
171	Freddie Mac Pool 'RA6332', 2,000%, scadenza 01/11/2051	136	0,02
494	Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500%, scadenza 01/01/2052	414	0,05
7.144	Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000%, scadenza 01/01/2052	5.633	0,69
945	Freddie Mac Pool 'RA7186', 4,000%, scadenza 01/04/2052	878	0,11
816	Freddie Mac Pool 'RA7928', 4,500%, scadenza 01/09/2052	774	0,10
759	Freddie Mac Pool 'RA8694', 5,000%, scadenza 01/04/2053	744	0,09
875	Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000%, scadenza 01/04/2053	851	0,10
189	Piscina Freddie Mac 'RA9079', 6,500%, scadenza 01/05/2053	195	0,02
184	Piscina Freddie Mac 'RA9080', 6,500%, scadenza 01/05/2053	190	0,02
377	Piscina Freddie Mac 'RA9081', 6,500%, scadenza 01/05/2053	388	0,05
291	Freddie Mac Pool 'RA9437', 5,500%, scadenza 01/07/2053	288	0,04
60	Freddie Mac Pool 'RB5071', 2,000%, scadenza 01/09/2040	50	0,01
1.590	Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500%, scadenza 01/11/2040	1.279	0,16
2.324	Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500%, scadenza 01/05/2041	1.867	0,23
1.718	Freddie Mac Pool 'RB5117', 1,500%, scadenza 01/07/2041	1.378	0,17
1.864	Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000%, scadenza 01/09/2041	1.558	0,19
890	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500%, scadenza 01/10/2041	714	0,09
247	Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000%, scadenza 01/10/2041	206	0,03
119	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500%, scadenza 01/11/2041	95	0,01
252	Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000%, scadenza 01/12/2041	210	0,03
171	Freddie Mac Pool 'RB5141', 2,000%, scadenza 01/01/2042	143	0,02
517	Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000%, scadenza 01/02/2042	431	0,05
258	Freddie Mac Pool 'RB5149', 2,500%, scadenza 01/03/2042	223	0,03
351	Freddie Mac Pool 'RB5153', 2,000%, scadenza 01/04/2042	293	0,04
964	Freddie Mac Pool 'SC0093', 2,000%, scadenza 01/10/2040	811	0,10
927	Freddie Mac Pool 'SC0160', 2,000%, scadenza 01/07/2041	778	0,10
320	Freddie Mac Pool 'SC0188', 2,000%, scadenza 01/09/2041	268	0,03
568	Freddie Mac Pool 'SC0206', 2,000%, scadenza 01/11/2041	477	0,06
86	Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000%, scadenza 01/01/2042	72	0,01
90	Freddie Mac Pool 'SC0310', 2,000%, scadenza 01/08/2042	76	0,01
271	Freddie Mac Pool 'SC0313', 2,000%, scadenza 01/01/2042	226	0,03
93	Freddie Mac Pool 'SC0345', 2,000%, scadenza 01/05/2042	77	0,01
1.224	Freddie Mac Pool 'SC0384', 2,000%, scadenza 01/04/2042	1.026	0,13
1.364	Freddie Mac Pool 'SC0447', 2,000%, scadenza 01/05/2042	1.138	0,14
293	Freddie Mac Pool 'SC0448', 2,000%, scadenza 01/08/2042	244	0,03
52	Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000%, scadenza 01/07/2047	49	0,01
202	Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000%, scadenza 01/04/2051	164	0,02
413	Freddie Mac Pool 'SD0615', 4,500%, scadenza 01/01/2051	398	0,05
240	Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000%, scadenza 01/02/2051	208	0,03
424	Freddie Mac Pool 'SD0745', 2,000%, scadenza 01/11/2051	339	0,04
335	Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500%, scadenza 01/01/2052	280	0,03
78	Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500%, scadenza 01/09/2050	75	0,01
1.557	Piscina Freddie Mac 'SD1305', 5,000%, scadenza 01/07/2052	1.513	0,19
911	Freddie Mac Pool 'SD1749', 2,500%, scadenza 01/04/2052	758	0,09
621	Piscina Freddie Mac 'SD1751', 2,500%, scadenza 01/10/2051	519	0,06
646	Freddie Mac Pool 'SD1807', 4,500%, scadenza 01/07/2052	615	0,08
192	Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500%, scadenza 01/01/2053	192	0,02
284	Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500%, scadenza 01/12/2052	282	0,03
723	Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000%, scadenza 01/12/2052	731	0,09
371	Freddie Mac Pool 'SD2374', 5,000%, scadenza 01/01/2053	361	0,04

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
448	Piscina Freddie Mac 'SD2395', 5,000%, scadenza 01/01/2053	435	0,05
451	Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500%, scadenza 01/02/2053	461	0,06
267	Freddie Mac Pool 'SD2549', 4,000%, scadenza 01/07/2052	250	0,03
182	Freddie Mac Pool 'SD2588', 4,000%, scadenza 01/07/2050	172	0,02
652	Freddie Mac Pool 'SD2591', 5,000%, scadenza 01/03/2053	637	0,08
755	Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500%, scadenza 01/04/2053	750	0,09
88	Freddie Mac Pool 'SD2715', 4,500%, scadenza 01/09/2050	84	0,01
471	Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500%, scadenza 01/03/2053	469	0,06
670	Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500%, scadenza 01/05/2053	667	0,08
277	Freddie Mac Pool 'SD2763', 5,500%, scadenza 01/04/2053	275	0,03
177	Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500%, scadenza 01/03/2047	173	0,02
188	Freddie Mac Pool 'SD2856', 5,500%, scadenza 01/05/2053	186	0,02
281	Freddie Mac Pool 'SD2866', 4,000%, scadenza 01/07/2049	264	0,03
466	Freddie Mac Pool 'SD2892', 5,500%, scadenza 01/05/2053	463	0,06
1.962	Freddie Mac Pool 'SD2919', 5,500%, scadenza 01/04/2053	1.944	0,24
185	Freddie Mac Pool 'SD2961', 5,000%, scadenza 01/11/2052	180	0,02
182	Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500%, scadenza 01/05/2053	186	0,02
376	Freddie Mac Pool 'SD3171', 5,500%, scadenza 01/06/2053	373	0,05
384	Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000%, scadenza 01/06/2053	373	0,05
376	Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000%, scadenza 01/07/2053	382	0,05
670	Freddie Mac Pool 'SD3475', 5,500%, scadenza 01/08/2053	664	0,08
674	Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000%, scadenza 01/09/2053	687	0,08
446	Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000%, scadenza 01/11/2049	389	0,05
1.029	Freddie Mac Pool 'SD7521', 2,500%, scadenza 01/07/2050	863	0,11
672	Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500%, scadenza 01/10/2050	564	0,07
1.211	Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500%, scadenza 01/02/2051	1.017	0,13
5.265	Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500%, scadenza 01/11/2051	4.409	0,54
5.239	Freddie Mac Pool 'SD7554', 2,500%, scadenza 01/04/2052	4.379	0,54
1.299	Freddie Mac Pool 'SD7560', 4,000%, scadenza 01/02/2053	1.211	0,15
109	Freddie Mac Pool 'ZA5318', 3,500%, scadenza 01/03/2048	99	0,01
930	Freddie Mac Pool 'ZA6342', 4,500%, scadenza 01/03/2049	898	0,11
94	Freddie Mac Pool 'ZI7269', 5,000%, scadenza 01/03/2038	94	0,01
156	Freddie Mac Pool 'ZM1278', 3,500%, scadenza 01/06/2046	142	0,02
44	Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500%, scadenza 01/10/2042	40	0,01
3	Freddie Mac Pool 'ZS0823', 5,000%, scadenza 01/12/2034	3	–
17	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500%, scadenza 01/12/2038	17	–
72	Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000%, scadenza 01/06/2041	71	0,01
88	Freddie Mac Pool 'ZS8669', 3,000%, scadenza 01/09/2032	83	0,01
92	Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000%, scadenza 01/10/2032	87	0,01
8	Freddie Mac Pool 'ZS8779', 5,000%, scadenza 01/07/2025	8	–
508	Freddie Mac Pool 'ZS9316', 3,500%, scadenza 01/01/2038	478	0,06
221	Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500%, scadenza 01/03/2043	202	0,03
21	Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500%, scadenza 01/02/2044	19	–
303	Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000%, scadenza 01/01/2046	270	0,03
500	Freddie Mac Pool 'ZT 1970', 3,500%, scadenza 01/04/2033	481	0,06
45	Freddie Mac Reference REMIC R007, Classe ZA, 6,000%, scadenza 15/05/2036	47	0,01
31	Freddie Mac REMICS 3621, Classe SB, 0,791%, scadenza 15/01/2040 *	3	–
173	Freddie Mac REMICS 4813, Classe CJ, 3,000%, scadenza 15/08/2048	149	0,02
2.687	Freddie Mac REMICS 4980, Classe KI, 4,500%, scadenza 25/06/2050	617	0,08
522	Freddie Mac REMICS 5010, Classe IK, 2,500%, scadenza 25/09/2050	78	0,01
1.002	Freddie Mac REMICS 5010, Classe JI, 2,500%, scadenza 25/09/2050	162	0,02
472	Freddie Mac REMICS 5013, Classe IN, 2,500%, scadenza 25/09/2050	74	0,01
811	Freddie Mac REMICS 5018, Classe MI, 2,000%, scadenza 25/10/2050	108	0,01
275	Freddie Mac REMICS 5040, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/11/2050	39	0,01
1.465	Freddie Mac REMICS 5059, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/01/2051	241	0,03
438	Freddie Mac REMICS 5069, Classe MI, 2,500%, scadenza 25/02/2051	63	0,01
1.949	Freddie Mac REMICS 5093, Classe IY, 4,500%, scadenza 25/12/2050	446	0,06
1.434	Freddie Mac REMICS 5115, Classe IO, 4,500%, scadenza 25/10/2049	328	0,04
1.211	Freddie Mac REMICS 5140, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/05/2049	170	0,02
735	Freddie Mac REMICS 5159, Classe IP, 3,000%, scadenza 25/11/2051	107	0,01
599	Freddie Mac REMICS 5168, Classe CI, 4,000%, scadenza 25/11/2051	119	0,01
1.200	Freddie Mac REMICS 5224, Classe HL, 4,000%, scadenza 25/04/2052	1.075	0,13
1.300	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQ2, Serie 2015 HQ2, Classe B, 13,386%, scadenza 25/05/2025 *	1.380	0,17
508	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050 *	561	0,07
1.164	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, Serie 2020 DNA6, Classe M2, 144A, 7,322%, scadenza 25/12/2050 *	1.179	0,14
950	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Classe B1, 144A, 8,722%, scadenza 25/10/2041 *	980	0,12
1.131	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Classe M1B, 144A, 7,722%, scadenza 25/02/2042 *	1.156	0,14
38	Freddie Mac Strips 334, Classe S7, 0,661%, scadenza 15/08/2044 *	4	–
303	Freddie Mac Strips 353, Classe S1, 0,561%, scadenza 15/12/2046 *	30	–
27	Ginnie Mae I Pool '733.600', 5,000%, scadenza 15/04/2040	27	–
44	Ginnie Mae I Pool '733.627', 5,000%, scadenza 15/05/2040	44	0,01
47	Ginnie Mae I Pool '783.669', 3,000%, scadenza 15/09/2042	42	0,01
355	Ginnie Mae I Pool '784.571', 3,500%, scadenza 15/06/2048	331	0,04
66	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000%, scadenza 15/09/2042	59	0,01
160	Pool Ginnie Mae I 'AB2892', 3,000%, scadenza 15/09/2042	144	0,02
346	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000%, scadenza 15/10/2042	311	0,04
223	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000%, scadenza 15/10/2042	197	0,02
1	Ginnie Mae I Pool 'AB9205', 3,000%, scadenza 15/11/2042	1	–
192	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000%, scadenza 15/11/2042	170	0,02
15	Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500%, scadenza 20/10/2037	15	–
18	Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500%, scadenza 20/01/2040	18	–
21	Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500%, scadenza 20/05/2040	21	–
71	Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000%, scadenza 20/07/2040	71	0,01
14	Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000%, scadenza 20/08/2040	14	–
9	Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000%, scadenza 20/09/2040	9	–
5	Ginnie Mae II Pool '4871', 6,000%, scadenza 20/11/2040	5	–
18	Ginnie Mae II Pool '4905', 6,000%, scadenza 20/12/2040	19	–
3	Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000%, scadenza 20/01/2041	3	–
12	Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000%, scadenza 20/02/2041	12	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
154	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500%, scadenza 20/03/2041	151	0,02
4	Ginnie Mae II Pool '783.050', 5,000%, scadenza 20/07/2040	4	–
47	Ginnie Mae II Pool '783.368', 4,500%, scadenza 20/07/2041	46	0,01
99	Ginnie Mae II Pool '784.106', 3,500%, scadenza 20/01/2046	91	0,01
1.085	Ginnie Mae II Pool '784.674', 3,500%, scadenza 20/04/2048	1.002	0,12
77	Ginnie Mae II Pool '784.825', 3,500%, scadenza 20/10/2049	70	0,01
553	Ginnie Mae II Pool '784.894', 3,500%, scadenza 20/02/2048	502	0,06
412	Ginnie Mae II Pool "784.905", 3,000%, scadenza 20/01/2050	362	0,04
69	Ginnie Mae II Pool '784.985', 3,500%, scadenza 20/09/2048	63	0,01
723	Ginnie Mae II Pool '785.565', 2,500%, scadenza 20/06/2051	606	0,07
1.194	Ginnie Mae II Pool '785.568', 2,500%, scadenza 20/08/2051	1.001	0,12
2.558	Ginnie Mae II Pool '785.657', 2,500%, scadenza 20/10/2051	2.143	0,26
896	Ginnie Mae II Pool '785.663', 2,500%, scadenza 20/10/2051	751	0,09
997	Ginnie Mae II Pool '785.667', 2,500%, scadenza 20/10/2051	835	0,10
511	Ginnie Mae II Pool '785.762', 2,500%, scadenza 20/11/2051	428	0,05
580	Ginnie Mae II Pool '785.789', 2,500%, scadenza 20/12/2051	486	0,06
862	Ginnie Mae II Pool '785.821', 2,500%, scadenza 20/12/2051	722	0,09
1.290	Ginnie Mae II Pool "785.944", 3,000%, scadenza 20/02/2052	1.135	0,14
324	Ginnie Mae II Pool '786.077', 3,000%, scadenza 20/03/2052	285	0,04
423	Ginnie Mae II Pool '786.082', 3,000%, scadenza 20/11/2051	372	0,05
621	Ginnie Mae II Pool '786.095', 3,000%, scadenza 20/04/2052	530	0,07
251	Ginnie Mae II Pool "786.107", 3,000%, scadenza 20/03/2052	221	0,03
275	Ginnie Mae II Pool '786.108', 3,500%, scadenza 20/03/2052	246	0,03
889	Ginnie Mae II Pool '786.134', 3,000%, scadenza 20/04/2052	762	0,09
623	Ginnie Mae II Pool '786.150', 3,000%, scadenza 20/03/2052	541	0,07
538	Pool Ginnie Mae II "786.216", 3,500%, scadenza 20/06/2052	480	0,06
913	Ginnie Mae II Pool '786.335', 4,500%, scadenza 20/09/2052	877	0,11
374	Ginnie Mae II Pool '786.340', 5,000%, scadenza 20/09/2052	370	0,05
735	Ginnie Mae II Pool '786.366', 4,500%, scadenza 20/08/2052	703	0,09
278	Ginnie Mae II Pool '786.429', 4,000%, scadenza 20/06/2052	260	0,03
651	Ginnie Mae II Pool '786.474', 5,000%, scadenza 20/01/2053	641	0,08
1.238	Ginnie Mae II Pool '786.535', 5,500%, scadenza 20/02/2053	1.242	0,15
289	Ginnie Mae II Pool '786.709', 5,000%, scadenza 20/05/2053	282	0,03
1.324	Ginnie Mae II Pool '786.726', 2,000%, scadenza 20/03/2051	1.052	0,13
99	Ginnie Mae II Pool '786.823', 5,500%, scadenza 20/07/2053	99	0,01
492	Ginnie Mae II Pool '786.835', 5,500%, scadenza 20/08/2053	491	0,06
571	Ginnie Mae II Pool '786.843', 3,000%, scadenza 20/03/2052	497	0,06
1.987	Ginnie Mae II Pool '787.228', 6,000%, scadenza 20/01/2054	2.014	0,25
100	Ginnie Mae II Pool "787.259", 2,000%, scadenza 20/02/2051	80	0,01
745	Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000%, scadenza 20/10/2045	705	0,09
195	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500%, scadenza 20/10/2047	178	0,02
151	Pool Ginnie Mae II 'BD0384', 3,500%, scadenza 20/10/2047	138	0,02
83	Pool Ginnie Mae II 'BM7534', 3,500%, scadenza 20/02/2050	75	0,01
87	Pool Ginnie Mae II 'BM9734', 4,000%, scadenza 20/10/2049	82	0,01
68	Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000%, scadenza 20/11/2049	64	0,01
71	Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000%, scadenza 20/01/2050	68	0,01
62	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000%, scadenza 20/02/2050	59	0,01
310	Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000%, scadenza 20/03/2050	264	0,03
91	Ginnie Mae II Pool 'CI1513', 3,000%, scadenza 20/03/2052	79	0,01
268	Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000%, scadenza 20/06/2052	251	0,03
167	Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000%, scadenza 20/04/2052	144	0,02
140	Ginnie Mae II Pool "MA 1995", 3,500%, scadenza 20/06/2044	129	0,02
38	Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500%, scadenza 20/03/2045	35	–
59	Ginnie Mae II Pool 'MA3375', 3,000%, scadenza 20/01/2046	52	0,01
50	Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500%, scadenza 20/03/2046	45	0,01
225	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500%, scadenza 20/04/2046	206	0,03
120	Pool Ginnie Mae II 'MA3663', 3,500%, scadenza 20/05/2046	110	0,01
205	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500%, scadenza 20/06/2046	188	0,02
124	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500%, scadenza 20/07/2046	114	0,01
76	Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500%, scadenza 20/09/2046	69	0,01
104	Ginnie Mae II Pool "MA4068", 3,000%, scadenza 20/11/2046	92	0,01
79	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000%, scadenza 20/02/2047	70	0,01
20	Ginnie Mae II Pool 'MA4381', 3,000%, scadenza 20/04/2047	17	–
1.317	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000%, scadenza 20/06/2047	1.243	0,15
233	Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500%, scadenza 20/08/2047	226	0,03
14	Pool Ginnie Mae II 'MA4836', 3,000%, scadenza 20/11/2047	12	–
528	Pool Ginnie Mae II 'MA4838', 4,000%, scadenza 20/11/2047	498	0,06
150	Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000%, scadenza 20/12/2047	133	0,02
228	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000%, scadenza 20/12/2047	215	0,03
199	Ginnie Mae II Pool "MA5020", 4,000%, scadenza 20/02/2048	188	0,02
1.169	Ginnie Mae II Pool "MA5078", 4,000%, scadenza 20/03/2048	1.102	0,14
190	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000%, scadenza 20/04/2048	179	0,02
347	Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500%, scadenza 20/04/2048	336	0,04
107	Ginnie Mae II Pool 'MA5192', 4,000%, scadenza 20/05/2048	101	0,01
532	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500%, scadenza 20/05/2048	515	0,06
90	Pool "MA5194" Ginnie Mae II, 5,000%, scadenza 20/05/2048	90	0,01
304	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500%, scadenza 20/06/2048	294	0,04
131	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500%, scadenza 20/07/2048	127	0,02
292	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500%, scadenza 20/08/2048	283	0,03
262	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500%, scadenza 20/10/2048	254	0,03
402	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000%, scadenza 20/10/2048	399	0,05
156	Ginnie Mae II Pool 'MA5594', 3,500%, scadenza 20/11/2048	143	0,02
365	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000%, scadenza 20/11/2048	362	0,04
254	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500%, scadenza 20/12/2048	245	0,03
267	Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000%, scadenza 20/12/2048	265	0,03
1.078	Pool Ginnie Mae II 'MA5712', 5,000%, scadenza 20/01/2049	1.066	0,13
656	Pool Ginnie Mae II 'MA5763', 4,000%, scadenza 20/02/2049	620	0,08
200	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500%, scadenza 20/03/2049	194	0,02
171	Ginnie Mae II Pool 'MA5819', 5,000%, scadenza 20/03/2049	169	0,02
86	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500%, scadenza 20/04/2049	83	0,01
225	Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000%, scadenza 20/04/2049	222	0,03

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
104	Ginnie Mae II Pool 'MA6157', 5,000%, scadenza 20/09/2049	103	0,01
109	Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000%, scadenza 20/11/2049	109	0,01
270	Ginnie Mae II Pool 'MA6342', 5,000%, scadenza 20/12/2049	268	0,03
336	Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000%, scadenza 20/01/2050	333	0,04
164	Ginnie Mae II Pool "MA6603", 5,000%, scadenza 20/04/2050	163	0,02
121	Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000%, scadenza 20/08/2050	99	0,01
1.041	Ginnie Mae II Pool 'MA6930', 2,000%, scadenza 20/10/2050	848	0,10
205	Ginnie Mae II Pool 'MA6997', 3,500%, scadenza 20/11/2050	187	0,02
405	Ginnie Mae II Pool 'MA6999', 4,500%, scadenza 20/11/2050	387	0,05
1.837	Pool Ginnie Mae II 'MA7051', 2,000%, scadenza 20/12/2050	1.497	0,18
76	Ginnie Mae II Pool 'MA7056', 4,500%, scadenza 20/12/2050	74	0,01
2.489	Pool Ginnie Mae II 'MA7135', 2,000%, scadenza 20/01/2051	2.029	0,25
298	Pool Ginnie Mae II 'MA7136', 2,500%, scadenza 20/01/2051	253	0,03
5.973	Ginnie Mae II Pool 'MA7192', 2,000%, scadenza 20/02/2051	4.868	0,60
99	Pool "MA7194" Ginnie Mae II, 3,000% scadenza 20/02/2051	88	0,01
1.020	Ginnie Mae II Pool 'MA7368', 3,000%, scadenza 20/05/2051	895	0,11
619	Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500%, scadenza 20/07/2051	525	0,06
867	Ginnie Mae II Pool 'MA7534', 2,500%, scadenza 20/08/2051	735	0,09
1.927	Ginnie Mae II Pool 'MA7589', 2,500%, scadenza 20/09/2051	1.632	0,20
375	Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000%, scadenza 20/09/2051	329	0,04
831	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000%, scadenza 20/10/2052	813	0,10
1.028	Ginnie Mae II Pool 'MA8428', 5,000%, scadenza 20/11/2052	1.005	0,12
734	Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500%, scadenza 20/11/2052	731	0,09
188	Ginnie Mae II Pool 'MA8490', 5,000%, scadenza 20/12/2052	183	0,02
1.609	Ginnie Mae II Pool 'MA8569', 5,000%, scadenza 20/01/2053	1.573	0,19
378	Ginnie Mae II Pool 'MA8726', 5,500%, scadenza 20/03/2053	376	0,05
458	Ginnie Mae II Pool 'MA8796', 3,000%, scadenza 20/04/2053	404	0,05
1.623	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	1.613	0,20
3.002	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	2.985	0,37
9.200	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000% ±	8.987	1,10
4.700	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500% ±	4.669	0,57
91	Government National Mortgage Association, Serie 2009 H01, Classe FA, 6,584%, scadenza 20/11/2059 *	91	0,01
4	Government National Mortgage Association, Serie 2010 42, Classe BS, 1,046%, scadenza 20/04/2040 *	–	–
1	Government National Mortgage Association, Serie 2010 85, Classe HS, 1,216%, scadenza 20/01/2040 *	–	–
343	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H11, Classe FA, 6,451%, scadenza 20/06/2060 *	344	0,04
177	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Classe AF, 5,793%, scadenza 20/10/2060 *	176	0,02
1	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Classe FE, 5,813%, scadenza 20/05/2059 *	1	–
289	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H24, Classe FA, 5,813%, scadenza 20/10/2060 *	288	0,04
10	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H26, Classe LF, 5,813%, scadenza 20/08/2058 *	10	–
98	Government National Mortgage Association, Serie 2011 H01, Classe AF, 5,913%, scadenza 20/11/2060 *	97	0,01
20	Government National Mortgage Association, Serie 2011 H09, Classe AF, 5,963%, scadenza 20/03/2061 *	20	–
291	Government National Mortgage Association, Serie 2013 107, Classe AD, 2,834%, scadenza 16/11/2047 *	258	0,03
4.418	Government National Mortgage Association, Serie 2013 50, Classe IO, 0,061%, scadenza 16/10/2048 *	6	–
787	Government National Mortgage Association, Serie 2014 169, Classe IO, 0,618%, scadenza 16/10/2056 *	16	–
34	Government National Mortgage Association, Serie 2014 17, Classe AM, 3,536%, scadenza 16/06/2048 *	32	–
196	Government National Mortgage Association, Serie 2014 176, Classe IA, 4,000%, scadenza 20/11/2044	39	0,01
1.333	Government National Mortgage Association, Serie 2014 H20, Classe FA, 5,893%, scadenza 20/10/2064 *	1.327	0,16
435	Government National Mortgage Association, Serie 2015 167, Classe OI, 4,000%, scadenza 16/04/2045	83	0,01
666	Government National Mortgage Association, Serie 2015 183, Classe IO, 0,445%, scadenza 16/09/2057 *	13	–
381	Government National Mortgage Association, Serie 2016 135, Classe SB, 0,664%, scadenza 16/10/2046 *	52	0,01
718	Government National Mortgage Association, Serie 2016 21, Classe ST, 0,716%, scadenza 20/02/2046 *	82	0,01
337	Government National Mortgage Association, Serie 2016 84, Classe IG, 4,500%, scadenza 16/11/2045	68	0,01
919	Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Classe IO, 0,526%, scadenza 16/02/2059 *	28	–
803	Government National Mortgage Association, Serie 2017 157, Classe IO, 0,504%, scadenza 16/12/2059 *	28	–
823	Government National Mortgage Association, Serie 2017 28, Classe IO, 0,687%, scadenza 16/02/2057 *	28	–
490	Government National Mortgage Association, Serie 2017 41, Classe IO, 0,584%, scadenza 16/07/2058 *	14	–
98	Government National Mortgage Association, Serie 2017 H15, Classe KI, 0,835%, scadenza 20/07/2067 *	5	–
3.897	Government National Mortgage Association, Serie 2017 H18, Classe BI, 0,048%, scadenza 20/09/2067 *	168	0,02
50	Government National Mortgage Association, Serie 2017 H20, Classe IB, 0,252%, scadenza 20/10/2067 *	2	–
164	Government National Mortgage Association, Serie 2018 H06, Classe PF, 5,763%, scadenza 20/02/2068 *	162	0,02
321	Government National Mortgage Association, Serie 2018 H07, Classe FD, 5,763%, scadenza 20/05/2068 *	321	0,04
261	Government National Mortgage Association, Serie 2019 90, Classe AB, 3,000%, scadenza 20/07/2049	228	0,03
1.448	Government National Mortgage Association, Serie 2020 103, Classe AD, 1,450%, scadenza 16/01/2063	1.093	0,13
274	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Classe IL, 2,500%, scadenza 20/08/2050	34	–
876	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Classe NI, 2,500%, scadenza 20/08/2050	116	0,01
427	Government National Mortgage Association, Serie 2020 127, Classe IN, 2,500%, scadenza 20/08/2050	57	0,01
375	Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Classe IE, 2,500%, scadenza 20/09/2050	50	0,01
15.741	Associazione nazionale mutui governativi, Serie 2020 157, Classe IO, 0,935%, scadenza 16/06/2062 *	972	0,12
233	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe IH, 2,500%, scadenza 20/10/2050	31	–
297	Associazione Nazionale Mutui Governativi, Serie 2020 160, Classe VI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	42	0,01
1.279	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe YI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	166	0,02
1.385	Government National Mortgage Association, Serie 2020 173, Classe MI, 2,500%, scadenza 20/11/2050	188	0,02
12.083	Government National Mortgage Association, Serie 2020 178, Classe IO, 1,422%, scadenza 16/10/2060 *	1.076	0,13
2.781	Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Classe WI, 2,000%, scadenza 20/12/2050	311	0,04
718	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe MI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	130	0,02
273	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe NI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	50	0,01
787	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Classe FL, 6,613%, scadenza 20/05/2070 *	786	0,10
150	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Classe NF, 6,713%, scadenza 20/04/2070 *	151	0,02
98	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H12, Classe F, 5,963%, scadenza 20/07/2070 *	96	0,01
372	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Classe FA, 5,913%, scadenza 20/07/2070 *	361	0,04
93	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Classe FC, 5,913%, scadenza 20/07/2070 *	91	0,01
933	Government National Mortgage Association, Serie 2021 14, Classe AB, 1,340%, scadenza 16/06/2063	697	0,09
1.814	Government National Mortgage Association, Serie 2021 21, Classe AH, 1,400%, scadenza 16/06/2063	1.358	0,17
25.223	Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Classe IO, 1,112%, scadenza 16/01/2061 *	1.948	0,24
1.057	Associazione Nazionale Mutui Governativi, Serie 2021 77, Classe LC, 1,250%, scadenza 20/07/2050	824	0,10
1.500	Government National Mortgage Association, Serie 2022 139, Classe AL, 4,000%, scadenza 20/07/2051	1.339	0,16
1.731	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe IO, 0,640%, scadenza 16/02/2061 *	85	0,01
200	Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Classe LM, 3,500%, scadenza 20/10/2050	166	0,02
8.253	Government National Mortgage Association, Serie 2023 179, Classe IO, 0,611%, scadenza 16/09/2063 *	339	0,04
3.000	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Classe AH, 2,000%, scadenza 16/06/2064	2.309	0,28
2.000	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Classe IA, 0,611%, scadenza 16/06/2064 *	125	0,02
2.831	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe A, 144A, 7,165%, scadenza 15/09/2031 *	2.024	0,25

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
2.145	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe B, 144A, 8,365%, scadenza 15/09/2031 *	730	0,09
242	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Serie 2014 GC20, Classe XA, 0,844%, scadenza 10/04/2047 *	–	–
14	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, Serie 2007 7, Classe 2A1A, 6,435%, scadenza 25/10/2037 *	13	–
–	Impac Secured Assets Trust 2006-4, Serie 2006 4, Classe A2B, 5,775%, scadenza 25/01/2037 *∞	–	–
3.980	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH, Serie 2018 PHH, Classe F, 144A, 8,675%, scadenza 15/06/2035 *†	241	0,03
3.730	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Classe F, 144A, 8,782%, scadenza 15/12/2036 *	355	0,04
1.754	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5, Serie 2017 5, Classe A2, 144A, 3,951%, scadenza 26/10/2048 *	1.718	0,21
169	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Classe A1, 144A, 3,500%, scadenza 25/10/2048 *	147	0,02
160	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31, Serie 2015 C31, Classe B, 4,623%, scadenza 15/08/2048 *	141	0,02
2.736	MF1 2021-FL6 Ltd, Serie 2021 FL6, Classe A, 144A, 6,536%, scadenza 16/07/2036 *	2.724	0,34
280	MSCG Trust 2015-ALDR, Serie 2015 ALDR, Classe A2, 144A, 3,462%, scadenza 07/06/2035 *	253	0,03
2.870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe A, 144A, 3,047%, scadenza 15/08/2036	2.621	0,32
316	Nuovo Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Classe A1B, 144A, 3,250%, scadenza 25/09/2056 *	288	0,04
569	Nuovo Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Serie 2017 6A, Classe A1, 144A, 4,000%, scadenza 27/08/2057 *	536	0,07
794	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Serie 2006 DR1, Classe 2A1, 144A, 5,500%, scadenza 25/05/2035	720	0,09
99	Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Serie 2005 A15, Classe 1A4, 5,750%, scadenza 25/02/2036	91	0,01
530	SG Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C5, Serie 2016 C5, Classe A3, 2,779%, scadenza 10/10/2048	504	0,06
2.694	Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Serie 2017 5, Classe B1, 144A, 5,910%, scadenza 25/02/2057 *	2.786	0,34
690	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Serie 2017 C2, Classe A4, 3,487%, scadenza 15/08/2050	647	0,08
471	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7, Serie 2017 C7, Classe A3, 3,418%, scadenza 15/12/2050	443	0,05
72.169	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Serie 2018 C9, Classe XA, 0,912%, scadenza 15/03/2051 *	2.197	0,27
141	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2007-OA2 Trust, Serie 2007 OA2, Classe 2A, 5,879%, scadenza 25/03/2047 *	122	0,02
250	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Serie 2015 LC20, Classe AS, 3,467%, scadenza 15/04/2050	241	0,03
160	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Serie 2015 NXS1, Classe AS, 3,406%, scadenza 15/05/2048	153	0,02
4.796	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1, Serie 2017 RB1, Classe XA, 1,194%, scadenza 15/03/2050 *	134	0,02
2.010	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21, Serie 2014 C21, Classe B, 4,213%, scadenza 15/08/2047 *	1.898	0,23
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 388.387)		352.010	43,18
Obbligazioni ed effetti societari — 36,66% (28 febbraio 2023: 36,53%)			
Australia — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,04%)			
140	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000%, scadenza 30/09/2043	134	0,02
200	Commonwealth Bank of Australia , 144A, 3,900%, scadenza 12/07/2047	165	0,02
		299	0,04
Belgio — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
750	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900%, scadenza 01/02/2046	694	0,09
680	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,000%, scadenza 13/04/2028	660	0,08
280	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500%, scadenza 01/06/2030	259	0,03
920	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350%, scadenza 01/06/2040	824	0,10
1.060	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550%, scadenza 23/01/2049	1.087	0,13
		3.524	0,43
Brasile — 0,65% (28 febbraio 2023: 0,67%)			
2.820	Petrobras Global Finance BV, 5,299%, scadenza 27/01/2025	2.798	0,34
290	Petrobras Global Finance BV, 6,850%, scadenza 05/06/2115	271	0,03
190	Suzano Austria GmbH, 3,750%, scadenza 15/01/2031	166	0,02
1.870	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125%, scadenza 15/01/2032	1.537	0,19
60	Vale Canada Ltd, 7,200%, scadenza 15/09/2032	65	0,01
410	Vale Overseas Ltd, 6,875%, scadenza 21/11/2036	438	0,06
		5.275	0,65
Canada — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,34%)			
120	1.011.778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/01/2028	112	0,01
110	1.011.778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,500%, scadenza 15/02/2029	99	0,01
160	Bank of Montreal, 3,803%, scadenza 15/12/2032 *	147	0,02
200	Bank of Nova Scotia/The, 4,588%, scadenza 04/05/2037 *	179	0,02
290	Barrick North America Finance LLC, 5,700%, scadenza 30/05/2041	295	0,04
500	Barrick North America Finance LLC, 5,750%, scadenza 01/05/2043	513	0,06
650	Canadian Pacific Railway Co, 3,100%, scadenza 02/12/2051	442	0,06
440	Rogers Communications Inc, 5,300%, scadenza 15/02/2034	432	0,05
20	Teck Resources Ltd, 6,000%, scadenza 15/08/2040	20	–
930	Toronto-Dominion Bank/The, 4,456%, scadenza 08/06/2032	887	0,11
390	Yamana Gold Inc, 4,625%, scadenza 15/12/2027	374	0,05
		3.500	0,43
Cina — 0,32% (28 febbraio 2023: 0,30%)			
40	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700%, scadenza 01/05/2025	39	–
1.930	Prosus NV, 144A, 3,061%, scadenza 13/07/2031	1.559	0,19
1.660	Prosus NV, 144A, 3,832%, scadenza 08/02/2051	1.024	0,13
		2.622	0,32
Colombia — 0,18% (28 febbraio 2023: 0,13%)			
940	Ecopetrol SA, 4,625%, scadenza 02/11/2031	778	0,09
960	Ecopetrol SA, 5,875%, scadenza 28/05/2045	712	0,09
		1.490	0,18
Danimarca — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,19%)			
280	Danske Bank A/S, 144A, 3.244%, scadenza 20/12/2025 *	274	0,03
2.040	Danske Bank A/S, 144A, 4,298%, scadenza 01/04/2028 *	1.965	0,24
		2.239	0,27
France — 1,49% (28 febbraio 2023: 1,08%)			
1.260	BNP Paribas SA, 144A, 2,219%, scadenza 09/06/2026 *	1.207	0,15
620	BNP Paribas SA, 144A, 4,625%, scadenza 13/03/2027	602	0,07
2.890	BNP Paribas SA, 144A, 1,675%, scadenza 30/06/2027 *	2.646	0,33
870	BNP Paribas SA, 144A, 4,400%, scadenza 14/08/2028	839	0,10
1.620	BNP Paribas SA, 144A, 5,125%, scadenza 13/01/2029 *	1.609	0,20
360	BNP Paribas SA, 144A, 5,198%, scadenza 10/01/2030 *	356	0,04
550	BNP Paribas SA, 144A, 4,375%, scadenza 01/03/2033 *	517	0,06
990	BNP Paribas SA, 144A, 5,894%, scadenza 05/12/2034 *	1.013	0,13
410	BNP Paribas SA, 144A, 8,000%, perpetua *	411	0,05
710	BNP Paribas SA, 144A, 8,500%, perpetua *	734	0,09
500	BPCE SA, 144A, 5,150%, scadenza 21/07/2024	498	0,06
590	Credit Agricole SA, 144A, 4,000%, scadenza 10/01/2033 *	545	0,07
240	Danone SA, 144A, 2,947%, scadenza 02/11/2026	227	0,03
940	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750%, scadenza 17/09/2024	927	0,11
		12.131	1,49
India — 0,13% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
330	Reliance Industries Ltd, 144A, 2,875%, scadenza 12/01/2032	280	0,04
1.020	Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625%, scadenza 12/01/2052	743	0,09
		1.023	0,13
Irlanda — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,38%)			
1.480	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450%, scadenza 29/10/2026	1.366	0,17
1.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000%, scadenza 29/10/2028	899	0,11
480	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300%, scadenza 30/01/2032	406	0,05
		2.671	0,33
Israele — 0,39% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
590	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125%, scadenza 31/01/2025	593	0,07
1.570	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	1.456	0,18
430	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750%, scadenza 09/05/2027	410	0,05
530	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, scadenza 09/05/2029	501	0,06

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Israele — (segue)			
240	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, scadenza 15/09/2031	260	0,03
		3.220	0,39
Italia — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
1.160	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017%, scadenza 26/06/2024	1.153	0,14
850	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710%, scadenza 15/01/2026	842	0,10
		1.995	0,24
Giappone — 0,37% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
560	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 4,080%, scadenza 19/04/2028 *	542	0,07
1.600	Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522%, scadenza 17/09/2025	1.539	0,19
990	Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,345%, scadenza 17/09/2027	941	0,11
		3.022	0,37
Kazakistan — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
200	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 5,750%, scadenza 19/04/2047	171	0,02
520	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375%, scadenza 24/10/2048	475	0,06
		646	0,08
Kuwait — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,04%)			
320	MEGlobal BV, 144A, 4,250%, scadenza 03/11/2026	308	0,04
Lussemburgo — 0,07% (28 febbraio 2023: 0,01%)			
620	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	535	0,07
Macao — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,43%)			
2.290	Cina Ltd, 5,125%, scadenza 08/08/2025	2.259	0,27
710	Cina Ltd, 2,550%, scadenza 03/08/2027	640	0,08
730	Cina Ltd, 3,100%, scadenza 03/08/2029	630	0,08
		3.529	0,43
Messico — 0,13% (28 febbraio 2023: 0,11%)			
20	America Movil SAB de CV, 6,375%, scadenza 01/03/2035	22	–
20	America Movil SAB de CV, 6,125%, scadenza 15/11/2037	21	–
1.110	Southern Copper Corp, 5,250%, scadenza 08/11/2042	1.044	0,13
		1.087	0,13
Marocco — 0,12% (28 febbraio 2023: 0,12%)			
740	OCP SA, 144A, 3,750%, scadenza 23/06/2031	630	0,08
480	OCP SA, 144A, 5,125%, scadenza 23/06/2051	355	0,04
		985	0,12
Paesi Bassi — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,45%)			
200	ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750%, scadenza 28/07/2025	196	0,02
1.520	Cooperatieve Rabobank UA, 4,375%, scadenza 04/08/2025	1.491	0,18
250	Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 1,339%, scadenza 24/06/2026 *	236	0,03
600	Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649%, scadenza 06/04/2028 *	569	0,07
350	Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,758%, scadenza 06/04/2033 *	311	0,04
160	Shell International Finance BV, 4,550%, scadenza 12/08/2043	145	0,02
480	Shell International Finance BV, 4,375%, scadenza 11/05/2045	420	0,05
270	Shell International Finance BV, 4,000%, scadenza 10/05/2046	222	0,03
940	Shell International Finance BV, 3,250%, scadenza 06/04/2050	670	0,08
		4.260	0,52
Sudafrica — 0,09% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
270	Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625%, scadenza 11/09/2024	267	0,03
200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750%, scadenza 10/04/2027	196	0,03
290	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000%, scadenza 11/09/2027	276	0,03
		739	0,09
Spagna — 0,22% (28 febbraio 2023: 0,19%)			
1.000	Banco Santander SA, 2,746%, scadenza 28/05/2025	965	0,12
200	Banco Santander SA, 4,175%, scadenza 24/03/2028 *	192	0,02
500	Telefonica Emisiones SA, 4,103%, scadenza 08/03/2027	484	0,06
210	Telefonica Emisiones SA, 5,213%, scadenza 08/03/2047	189	0,02
		1.830	0,22
Sovranazionale — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
INR 290.000	Banca interamericana di sviluppo, 7,350%, scadenza 06/10/2030	3.562	0,44
Svizzera — 1,34% (28 febbraio 2023: 1,28%)			
870	Credit Suisse AG/New York NY, 7,950%, scadenza 01/09/2025	886	0,11
710	Credit Suisse AG/New York NY, 2,950%, scadenza 04/09/2025	690	0,09
1.530	Credit Suisse AG/New York NY, 5,000%, scadenza 07/09/2027	1.516	0,19
1.640	Credit Suisse AG/New York NY, 7,500%, scadenza 15/02/2028	1.766	0,22
200	UBS AG/London, 4,500%, scadenza 26/06/2048	183	0,02
700	UBS Group AG, 144A, 2,593%, scadenza 11/09/2025 *	688	0,08
270	UBS Group AG, 144A, 4,488%, scadenza 12/05/2026 *	266	0,03
610	UBS Group AG, 144A, 2,193%, scadenza 05/06/2026 *	584	0,07
680	UBS Group AG, 144A, 4,751%, scadenza 12/05/2028 *	663	0,08
670	UBS Group AG, 144A, 4,194%, scadenza 01/04/2031 *	616	0,08
720	UBS Group AG, 144A, 3,091%, scadenza 14/05/2032 *	605	0,07
300	UBS Group AG, 144A, 2,746%, scadenza 11/02/2033 *	242	0,03
420	UBS Group AG, 144A, 9,016%, scadenza 15/11/2033 *	505	0,06
210	UBS Group AG, 144A, 7,750%, perpetua *	211	0,03
250	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	277	0,03
1.120	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	1.198	0,15
		10.896	1,34
Emirati Arabi Uniti — 0,09% (28 febbraio 2023: 0,08%)			
760	DP World Ltd/Emirati Arabi Uniti, 5,625%, scadenza 25/09/2048	713	0,09
Regno Unito — 0,85% (28 febbraio 2023: 1,05%)			
210	Barclays Plc, 4,972%, scadenza 16/05/2029 *	204	0,02
2.200	Barclays Plc, 5,088%, scadenza 20/06/2030 *	2.085	0,25
430	HSBC Holdings Plc, 4,250%, scadenza 18/08/2025	421	0,05
330	HSBC Holdings Plc, 4,300%, scadenza 08/03/2026	323	0,04
400	HSBC Holdings Plc, 4,041%, scadenza 13/03/2028 *	384	0,05
400	HSBC Holdings Plc, 4,583%, scadenza 19/06/2029 *	385	0,05
600	HSBC Holdings Plc, 4,762%, scadenza 29/03/2033 *	552	0,07
820	Lloyds Banking Group Plc, 4,650%, scadenza 24/03/2026	805	0,10
450	Lloyds Banking Group Plc, 4,375%, scadenza 22/03/2028	435	0,05
230	NatWest Group Plc, 4,892%, scadenza 18/05/2029 *	224	0,03
250	NatWest Group Plc, 5,076%, scadenza 27/01/2030 *	244	0,03
340	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500%, scadenza 15/05/2029	319	0,04
630	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	545	0,07
		6.926	0,85
Stati Uniti — 26,89% (28 febbraio 2023: 27,97%)			
290	3M Co, 2,375%, scadenza 26/08/2029	252	0,03
130	3M Co, 3,050%, scadenza 15/04/2030	115	0,01
440	3M Co, 3,700%, scadenza 15/04/2050	325	0,04
230	Abbott Laboratories, 4,750%, scadenza 30/11/2036	226	0,03
1.190	AbbVie Inc, 2,600%, scadenza 21/11/2024	1.166	0,14
50	AbbVie Inc, 3,800%, scadenza 15/03/2025	49	0,01
140	AbbVie Inc, 3,600%, scadenza 14/05/2025	137	0,02
520	AbbVie Inc, 2,950%, scadenza 21/11/2026	493	0,06
510	AbbVie Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2029	508	0,06
3.520	AbbVie Inc, 3,200%, scadenza 21/11/2029	3.222	0,40
220	AbbVie Inc, 4,950%, scadenza 15/03/2031	220	0,03
310	AbbVie Inc, 5,050%, scadenza 15/03/2034	312	0,04
7	AbbVie Inc, 4,750%, scadenza 15/03/2045	6	–
90	AbbVie Inc, 4,875%, scadenza 14/11/2048	85	0,01
110	AbbVie Inc, 4,250%, scadenza 21/11/2049	94	0,01
450	Air Lease Corp, 3,375%, scadenza 01/07/2025	437	0,05
600	Air Lease Corp, 5,300%, scadenza 01/02/2028	597	0,07
430	Amazon.com Inc, 3,450%, scadenza 13/04/2029	408	0,05
510	Amazon.com Inc, 1,500%, scadenza 03/06/2030	422	0,05
260	Amazon.com Inc, 2,100%, scadenza 12/05/2031	219	0,03
520	Amazon.com Inc, 3,600%, scadenza 13/04/2032	480	0,06
1.150	Amazon.com Inc, 3,875%, scadenza 22/08/2037	1.026	0,13
340	Amazon.com Inc, 4,950%, scadenza 05/12/2044	336	0,04
650	Amazon.com Inc, 2,500%, scadenza 03/06/2050	409	0,05
140	Amazon.com Inc, 4,250%, scadenza 22/08/2057	121	0,01
50	American Express Co, 3,375%, scadenza 03/05/2024	50	0,01
690	American Express Co, 4,050%, scadenza 03/05/2029	668	0,08
220	American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650%, scadenza 15/01/2032	181	0,02
34	Amgen Inc, 4,663%, scadenza 15/06/2051	30	–
910	Aon North America Inc, 5,450%, scadenza 01/03/2034	912	0,11
270	Apache Corp, 7,750%, scadenza 15/12/2029	290	0,04
17	Apache Corp, 6,000%, scadenza 15/01/2037	17	–
830	Apache Corp, 5,100%, scadenza 01/09/2040	695	0,09
410	Apache Corp, 4,750%, scadenza 15/04/2043	315	0,04
30	Apache Corp, 4,250%, scadenza 15/01/2044	21	–
150	Apache Corp, 5,350%, scadenza 01/07/2049	122	0,02

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
250	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000%, scadenza 01/09/2029	203	0,03
180	AT&T Inc, 3,800%, scadenza 15/02/2027	174	0,02
970	AT&T Inc, 2,300%, scadenza 01/06/2027	889	0,11
150	AT&T Inc, 2,250%, scadenza 01/02/2032	120	0,01
60	AT&T Inc, 2,550%, scadenza 01/12/2033	47	0,01
170	AT&T Inc, 5,350%, scadenza 01/09/2040	164	0,02
190	AT&T Inc, 5,550%, scadenza 15/08/2041	187	0,02
161	AT&T Inc, 4,350%, scadenza 15/06/2045	135	0,02
1.218	AT&T Inc, 4,500%, scadenza 09/03/2048	1.020	0,13
70	AT&T Inc, 3,800%, scadenza 01/12/2057	49	0,01
25	AT&T Inc, 3,650%, scadenza 15/09/2059	17	–
40	Bank of America Corp, 4,200%, scadenza 26/08/2024	40	–
40	Bank of America Corp, 4,000%, scadenza 22/01/2025	39	–
130	Bank of America Corp, 4,450%, scadenza 03/03/2026	128	0,02
830	Bank of America Corp, 3,500%, scadenza 19/04/2026	805	0,10
1.250	Bank of America Corp, 1,319%, scadenza 19/06/2026 *	1.184	0,15
970	Bank of America Corp, 4,250%, scadenza 22/10/2026	949	0,12
1.290	Bank of America Corp, 4,376%, scadenza 27/04/2028 *	1.254	0,15
940	Bank of America Corp, 3,593%, scadenza 21/07/2028 *	891	0,11
1.770	Bank of America Corp, 3,419%, scadenza 20/12/2028 *	1.654	0,20
2.470	Bank of America Corp, 3,970%, scadenza 05/03/2029 *	2.350	0,29
1.480	Bank of America Corp, 3,974%, scadenza 07/02/2030 *	1.392	0,17
1.500	Bank of America Corp, 2,884%, scadenza 22/10/2030 *	1.322	0,16
1.580	Bank of America Corp, 2,572%, scadenza 20/10/2032 *	1.295	0,16
840	Bank of America Corp, 2,972%, scadenza 04/02/2033 *	706	0,09
560	Bank of America Corp, 4,330%, scadenza 15/03/2050 *	477	0,06
2.070	Bank of America Corp, 4,083%, scadenza 20/03/2051 *	1.672	0,21
40	Bank of New York Mellon Corp/The, 1,600%, scadenza 24/04/2025	38	–
30	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/11/2025	28	–
35	Becton Dickinson & Co, 3,363%, scadenza 06/06/2024	35	–
26	Becton Dickinson & Co, 3,734%, scadenza 15/12/2024	26	–
377	Becton Dickinson & Co, 4,685%, scadenza 15/12/2044	338	0,04
180	Becton Dickinson & Co, 4,669%, scadenza 06/06/2047	160	0,02
850	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250%, scadenza 15/01/2049	750	0,09
3.380	Boston Properties LP, 3,400%, scadenza 21/06/2029	2.986	0,37
370	BP Capital Markets America Inc, 3,119%, scadenza 04/05/2026	356	0,04
440	BP Capital Markets America Inc, 3,633%, scadenza 06/04/2030	411	0,05
900	BP Capital Markets America Inc, 3,000%, scadenza 24/02/2050	601	0,07
43	Brighthouse Financial Inc, 4,700%, scadenza 22/06/2047	33	–
12	Bristol-Myers Squibb Co, 3,200%, scadenza 15/06/2026	12	–
705	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400%, scadenza 26/07/2029	658	0,08
280	Bristol-Myers Squibb Co, 5,100%, scadenza 22/02/2031	281	0,03
750	Bristol-Myers Squibb Co, 5,200%, scadenza 22/02/2034	756	0,09
160	Bristol-Myers Squibb Co, 5,550%, scadenza 22/02/2054	162	0,02
110	Bristol-Myers Squibb Co, 5,650%, scadenza 22/02/2064	111	0,01
1.230	Broadcom Inc, 144A, 3,137%, scadenza 15/11/2035	977	0,12
110	Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250%, scadenza 01/02/2032	97	0,01
630	Cameron LNG LLC, 144A, 2,902%, scadenza 15/07/2031	543	0,07
850	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302%, scadenza 15/01/2035	704	0,09
30	Carrier Global Corp, 2,700%, scadenza 15/02/2031	26	–
50	Carrier Global Corp, 3,577%, scadenza 05/04/2050	37	–
70	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500%, scadenza 15/08/2030	58	0,01
370	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2032	299	0,04
770	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500%, scadenza 01/05/2032	609	0,07
360	Centene Corp, 4,250%, scadenza 15/12/2027	343	0,04
520	Centene Corp, 4,625%, scadenza 15/12/2029	493	0,06
290	Centene Corp, 3,375%, scadenza 15/02/2030	256	0,03
50	Centene Corp, 3,000%, scadenza 15/10/2030	43	0,01
60	Centene Corp, 2,625%, scadenza 01/08/2031	49	0,01
1.170	Charles Schwab Corp/The, 5,875%, scadenza 24/08/2026	1.188	0,15
230	Charles Schwab Corp/The, 6,136%, scadenza 24/08/2034 *	238	0,03
10	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908%, scadenza 23/07/2025	10	–
1.440	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200%, scadenza 15/03/2028	1.350	0,17
1.200	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050%, scadenza 30/03/2029	1.149	0,14
380	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400%, scadenza 01/04/2033	332	0,04
500	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/04/2038	431	0,05
270	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500%, scadenza 01/03/2042	177	0,02
260	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484%, scadenza 23/10/2045	238	0,03
70	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/05/2047	55	0,01
430	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750%, scadenza 01/04/2048	358	0,04
240	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125%, scadenza 01/07/2049	182	0,02
210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800%, scadenza 01/03/2050	152	0,02
260	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,500%, scadenza 01/04/2063	201	0,02
230	Cheniere Energy Inc, 4,625%, scadenza 15/10/2028	221	0,03
130	Cheniere Energy Partners LP, 4,000%, scadenza 01/03/2031	116	0,01
690	Cheniere Energy Partners LP, 3,250%, scadenza 31/01/2032	577	0,07
140	Chubb INA Holdings Inc, 3,350%, scadenza 03/05/2026	135	0,02
2.840	Cigna Group/The, 4,375%, scadenza 15/10/2028	2.758	0,34
90	Cigna Group/The, 3,400%, scadenza 15/03/2050	63	0,01
20	Cintas Corp No 2, 3,700%, scadenza 01/04/2027	19	–
300	Cintas Corp No 2, 4,000%, scadenza 01/05/2032	282	0,03
30	Citigroup Inc, 3,300%, scadenza 27/04/2025	29	–
440	Citigroup Inc, 4,400%, scadenza 10/06/2025	434	0,05
160	Citigroup Inc, 5,500%, scadenza 13/09/2025	160	0,02
490	Citigroup Inc, 3,106%, scadenza 08/04/2026 *	477	0,06
110	Citigroup Inc, 4,300%, scadenza 20/11/2026	107	0,01
860	Citigroup Inc, 4,450%, scadenza 29/09/2027	833	0,10
450	Citigroup Inc, 4,658%, scadenza 24/05/2028 *	442	0,05
60	Citigroup Inc, 4,125%, scadenza 25/07/2028	57	0,01
1.360	Citigroup Inc, 3,520%, scadenza 27/10/2028 *	1.278	0,16
1.180	Citigroup Inc, 4,075%, scadenza 23/04/2029 *	1.127	0,14
1.470	Citigroup Inc, 3,980%, scadenza 20/03/2030 *	1.378	0,17
1.590	Citigroup Inc, 4,412%, scadenza 31/03/2031 *	1.503	0,18
1.180	Citigroup Inc, 2,520%, scadenza 03/11/2032 *	958	0,12
180	Citigroup Inc, 3,785%, scadenza 17/03/2033 *	159	0,02
540	Citigroup Inc, 4,910%, scadenza 24/05/2033 *	517	0,06
1.456	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	1.850	0,23
5	Citigroup Inc, 5,300%, scadenza 06/05/2044	5	–
390	Citigroup Inc, Series P, 5,950%, perpetua *	387	0,05
90	Citigroup Inc, Serie M, 6,300%, perpetua *	90	0,01
20	Coca-Cola Co/The, 2,500%, scadenza 01/06/2040	14	–
680	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036%, scadenza 15/11/2033	698	0,09
20	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,544%, scadenza 15/11/2053	21	–
10	Comcast Corp, 3,950%, scadenza 15/10/2025	10	–
60	Comcast Corp, 3,150%, scadenza 01/03/2026	58	0,01
20	Comcast Corp, 3,300%, scadenza 01/04/2027	19	–
700	Comcast Corp, 4,150%, scadenza 15/10/2028	679	0,08
390	Comcast Corp, 3,400%, scadenza 01/04/2030	357	0,04
510	Comcast Corp, 4,250%, scadenza 15/10/2030	488	0,06
60	Comcast Corp, 4,250%, scadenza 15/01/2033	56	0,01
60	Comcast Corp, 5,650%, scadenza 15/06/2035	62	0,01
13	Comcast Corp, 6,500%, scadenza 15/11/2035	14	–
1.420	Comcast Corp, 3,900%, scadenza 01/03/2038	1.219	0,15
400	Comcast Corp, 3,250%, scadenza 01/11/2039	307	0,04
300	Comcast Corp, 3,750%, scadenza 01/04/2040	246	0,03
80	Comcast Corp, 3,400%, scadenza 15/07/2046	59	0,01
120	Comcast Corp, 4,000%, scadenza 15/08/2047	96	0,01
224	Comcast Corp, 3,969%, scadenza 01/11/2047	178	0,02
110	Comcast Corp, 4,000%, scadenza 01/03/2048	87	0,01
293	Comcast Corp, 3,999%, scadenza 01/11/2049	233	0,03
200	Comcast Corp, 3,450%, scadenza 01/02/2050	144	0,02
619	Comcast Corp, 2,887%, scadenza 01/11/2051	392	0,05
66	Comcast Corp, 4,049%, scadenza 01/11/2052	52	0,01
137	Comcast Corp, 2,937%, scadenza 01/11/2056	84	0,01
100	Comcast Corp, 4,950%, scadenza 15/10/2058	93	0,01
74	Comcast Corp, 2,987%, scadenza 01/11/2063	45	0,01
20	CommonSpirit Health, 4,350%, scadenza 01/11/2042	17	–
300	CommScope Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/03/2026	270	0,03
130	CommScope Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/09/2029	89	0,01
85	ConocoPhillips Co, 6,950%, scadenza 15/04/2029	93	0,01
240	Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350%, scadenza 01/04/2030	220	0,03

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
190	Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20B, 3,950%, scadenza 01/04/2050	152	0,02
440	Constellation Brands Inc, 4,750%, scadenza 15/11/2024	438	0,05
450	Constellation Brands Inc, 4,350%, scadenza 09/05/2027	440	0,05
10	Continental Resources Inc/OK, 3,800%, scadenza 01/06/2024	10	–
290	Continental Resources Inc/OK, 144A, 2,268%, scadenza 15/11/2026	266	0,03
1.000	Continental Resources Inc/OK, 4,375%, scadenza 15/01/2028	962	0,12
390	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2031	383	0,05
100	Continental Resources Inc/OK, 4,900%, scadenza 01/06/2044	81	0,01
1.790	Coterra Energy Inc, 3,900%, scadenza 15/05/2027	1.722	0,21
560	Coterra Energy Inc, 4,375%, scadenza 15/03/2029	540	0,07
300	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125%, scadenza 01/12/2030	224	0,03
200	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375%, scadenza 15/02/2031	141	0,02
510	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500%, scadenza 15/11/2031	379	0,05
171	CVS Health Corp, 3,875%, scadenza 20/07/2025	168	0,02
220	CVS Health Corp, 3,625%, scadenza 01/04/2027	211	0,03
268	CVS Health Corp, 4,300%, scadenza 25/03/2028	260	0,03
530	CVS Health Corp, 3,750%, scadenza 01/04/2030	489	0,06
410	CVS Health Corp, 2,125%, scadenza 15/09/2031	331	0,04
400	CVS Health Corp, 4,780%, scadenza 25/03/2038	364	0,04
220	CVS Health Corp, 4,125%, scadenza 01/04/2040	181	0,02
440	CVS Health Corp, 5,125%, scadenza 20/07/2045	401	0,05
2.190	CVS Health Corp, 5,050%, scadenza 25/03/2048	1.955	0,24
70	CVS Health Corp, 4,250%, scadenza 01/04/2050	56	0,01
13	CVS Pass-Through Trust, 6,036%, scadenza 10/12/2028	14	–
26	CVS Pass-Through Trust, 6,943%, scadenza 10/01/2030	26	–
150	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450%, scadenza 03/11/2036	155	0,02
630	Delta Air Lines Inc, 7,375%, scadenza 15/01/2026	650	0,08
50	Devon Energy Corp, 5,850%, scadenza 15/12/2025	50	0,01
260	Devon Energy Corp, 4,500%, scadenza 15/01/2030	248	0,03
40	Devon Energy Corp, 5,600%, scadenza 15/07/2041	38	–
520	Devon Energy Corp, 4,750%, scadenza 15/05/2042	440	0,05
1.480	Devon Energy Corp, 5,000%, scadenza 15/06/2045	1.282	0,16
50	Diamondback Energy Inc, 3,250%, scadenza 01/12/2026	48	0,01
660	Diamondback Energy Inc, 3,500%, scadenza 01/12/2029	606	0,07
320	Diamondback Energy Inc, 4,400%, scadenza 24/03/2051	259	0,03
450	DISH DBS Corp, 5,875%, scadenza 15/11/2024	426	0,05
410	DISH DBS Corp, 7,750%, scadenza 01/07/2026	262	0,03
230	DISH DBS Corp, 144A, 5,250%, scadenza 01/12/2026	184	0,02
40	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	28	–
170	DISH DBS Corp, 5,125%, scadenza 01/06/2029	73	0,01
130	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300%, scadenza 15/02/2040	128	0,02
200	Duke Energy Ohio Inc, 3,650%, scadenza 01/02/2029	189	0,02
420	Eaton Corp, 4,150%, scadenza 02/11/2042	366	0,04
36	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375%, scadenza 15/06/2032	42	0,01
10	Elevance Health Inc, 3,350%, scadenza 01/12/2024	10	–
430	Elevance Health Inc, 4,100%, scadenza 15/05/2032	396	0,05
20	Elevance Health Inc, 4,550%, scadenza 15/05/2052	17	–
710	Eli Lilly & Co, 4,700%, scadenza 09/02/2034	701	0,09
80	Eli Lilly & Co, 5,000%, scadenza 09/02/2054	79	0,01
580	Eli Lilly & Co, 5,100%, scadenza 09/02/2064	570	0,07
720	Enterprise Products Operating LLC, 4,150%, scadenza 16/10/2028	695	0,09
510	Enterprise Products Operating LLC, 2,800%, scadenza 31/01/2030	453	0,06
830	Enterprise Products Operating LLC, 4,850%, scadenza 31/01/2034	809	0,10
1.080	Enterprise Products Operating LLC, 4,200%, scadenza 31/01/2050	893	0,11
280	Enterprise Products Operating LLC, 3,700%, scadenza 31/01/2051	211	0,03
90	Enterprise Products Operating LLC, 3,950%, scadenza 31/01/2060	69	0,01
220	Enterprise Products Operating LLC, 5,375%, scadenza 15/02/2078 *	204	0,03
20	EOG Resources Inc, 4,150%, scadenza 15/01/2026	20	–
190	EOG Resources Inc, 4,375%, scadenza 15/04/2030	185	0,02
690	EOG Resources Inc, 3,900%, scadenza 01/04/2035	621	0,08
180	EOG Resources Inc, 4,950%, scadenza 15/04/2050	168	0,02
28	EQT Corp, 6,125%, scadenza 01/02/2025	28	–
20	EQT Corp, 144A, 3,125%, scadenza 15/05/2026	19	–
1.340	EQT Corp, 3,900%, scadenza 01/10/2027	1.269	0,16
200	EQT Corp, 5,000%, scadenza 15/01/2029	195	0,02
420	EQT Corp, 144A, 3,625%, scadenza 15/05/2031	367	0,05
10	Exxon Mobil Corp, 3,043%, scadenza 01/03/2026	10	–
440	Exxon Mobil Corp, 3,482%, scadenza 19/03/2030	411	0,05
1.010	Exxon Mobil Corp, 4,114%, scadenza 01/03/2046	857	0,11
80	Exxon Mobil Corp, 4,327%, scadenza 19/03/2050	69	0,01
2.810	FirstEnergy Corp, Serie B, 4,150%, scadenza 15/07/2027	2.672	0,33
1.000	FirstEnergy Corp, Serie C, 5,100%, scadenza 15/07/2047	863	0,11
770	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	632	0,08
570	Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	569	0,07
10	Ford Motor Co, 4,750%, scadenza 15/01/2043	8	–
400	Ford Motor Credit Co LLC, 5,125%, scadenza 16/06/2025	396	0,05
850	Ford Motor Credit Co LLC, 4,950%, scadenza 28/05/2027	827	0,10
600	Ford Motor Credit Co LLC, 4,125%, scadenza 17/08/2027	568	0,07
610	Ford Motor Credit Co LLC, 7,350%, scadenza 04/11/2027	638	0,08
260	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900%, scadenza 16/02/2028	233	0,03
200	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900%, scadenza 10/02/2029	174	0,02
810	Ford Motor Credit Co LLC, 5,113%, scadenza 03/05/2029	781	0,10
890	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000%, scadenza 13/11/2030	787	0,10
500	Ford Motor Credit Co LLC, 3,625%, scadenza 17/06/2031	426	0,05
30	Freeport-McMoRan Inc, 4,550%, scadenza 14/11/2024	30	–
260	Freeport-McMoRan Inc, 4,625%, scadenza 01/08/2030	248	0,03
240	Freeport-McMoRan Inc, 5,400%, scadenza 14/11/2034	234	0,03
490	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	457	0,06
70	General Motors Co, 6,125%, scadenza 01/10/2025	71	0,01
210	General Motors Co, 5,600%, scadenza 15/10/2032	210	0,03
50	General Motors Co, 6,600%, scadenza 01/04/2036	53	0,01
50	General Motors Co, 5,150%, scadenza 01/04/2038	46	0,01
230	General Motors Co, 6,250%, scadenza 02/10/2043	231	0,03
190	General Motors Co, 5,950%, scadenza 01/04/2049	183	0,02
50	General Motors Financial Co Inc, 4,350%, scadenza 17/01/2027	49	0,01
250	Gilead Sciences Inc, 4,750%, scadenza 01/03/2046	227	0,03
10	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250%, scadenza 01/06/2025	10	–
80	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375%, scadenza 15/04/2026	79	0,01
3	Goldman Sachs Capital II, 6,370%, perpetua *	3	–
70	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850%, scadenza 08/07/2024	70	0,01
760	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 01/04/2025	744	0,09
350	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250%, scadenza 21/10/2025	344	0,04
1.390	Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855%, scadenza 12/02/2026 *	1.327	0,16
1.970	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 16/11/2026	1.890	0,23
270	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615%, scadenza 15/03/2028 *	257	0,03
3.170	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814%, scadenza 23/04/2029 *	2.994	0,37
2.240	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223%, scadenza 01/05/2029 *	2.149	0,26
740	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,650%, scadenza 21/10/2032 *	611	0,07
670	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250%, scadenza 01/02/2041	722	0,09
160	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,210%, scadenza 22/04/2042 *	119	0,01
380	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,908%, scadenza 21/07/2042 *	270	0,03
40	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150%, scadenza 22/05/2045	38	–
540	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750%, scadenza 21/10/2045	494	0,06
580	Haleon US Capital LLC, 3,375%, scadenza 24/03/2027	551	0,07
410	Haleon US Capital LLC, 3,375%, scadenza 24/03/2029	379	0,05
370	Haleon US Capital LLC, 3,625%, scadenza 24/03/2032	332	0,04
60	Halliburton Co, 4,850%, scadenza 15/11/2035	58	0,01
320	Halliburton Co, 5,000%, scadenza 15/11/2045	298	0,04
100	HCA Inc, 5,000%, scadenza 15/03/2024	100	0,01
20	HCA Inc, 5,375%, scadenza 01/02/2025	20	–
10	HCA Inc, 5,250%, scadenza 15/04/2025	10	–
170	HCA Inc, 5,250%, scadenza 15/06/2026	169	0,02
30	HCA Inc, 5,375%, scadenza 01/09/2026	30	–
90	HCA Inc, 5,625%, scadenza 01/09/2028	91	0,01
660	HCA Inc, 5,875%, scadenza 01/02/2029	672	0,08
930	HCA Inc, 3,500%, scadenza 01/09/2030	831	0,10
110	HCA Inc, 5,500%, scadenza 15/06/2047	103	0,01

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
380	Home Depot Inc/The, 2,500%, scadenza 15/04/2027	354	0,04
70	Home Depot Inc/The, 3,900%, scadenza 06/12/2028	68	0,01
440	Home Depot Inc/The, 2,700%, scadenza 15/04/2030	389	0,05
360	Home Depot Inc/The, 3,300%, scadenza 15/04/2040	282	0,03
90	Home Depot Inc/The, 3,900%, scadenza 15/06/2047	73	0,01
1.120	Home Depot Inc/The, 3,350%, scadenza 15/04/2050	812	0,10
430	Humana Inc, 3,950%, scadenza 15/03/2027	415	0,05
360	Humana Inc, 3,125%, scadenza 15/08/2029	326	0,04
190	Humana Inc, 2,150%, scadenza 03/02/2032	151	0,02
70	Humana Inc, 4,625%, scadenza 01/12/2042	62	0,01
20	Humana Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2047	17	–
50	ILFC E-Capital Trust II, 144A, 7,436%, scadenza 21/12/2065 *	40	–
350	Intel Corp, 1,600%, scadenza 12/08/2028	305	0,04
240	Intel Corp, 5,125%, scadenza 10/02/2030	242	0,03
130	Intel Corp, 3,734%, scadenza 08/12/2047	99	0,01
380	Intel Corp, 4,750%, scadenza 25/03/2050	339	0,04
10	Intel Corp, 3,050%, scadenza 12/08/2051	7	–
250	Intercontinental Exchange Inc, 4,600%, scadenza 15/03/2033	239	0,03
790	Johnson & Johnson, 3,625%, scadenza 03/03/2037	699	0,09
20	JPMorgan Chase & Co, 3,875%, scadenza 10/09/2024	20	–
370	JPMorgan Chase & Co, 2,083%, scadenza 22/04/2026 *	356	0,04
1.000	JPMorgan Chase & Co, 3,509%, scadenza 23/01/2029 *	942	0,12
610	JPMorgan Chase & Co, 4,203%, scadenza 23/07/2029 *	586	0,07
780	JPMorgan Chase & Co, 4,452%, scadenza 05/12/2029 *	755	0,09
640	JPMorgan Chase & Co, 2,522%, scadenza 22/04/2031 *	548	0,07
790	JPMorgan Chase & Co, 2,545%, scadenza 08/11/2032 *	651	0,08
270	JPMorgan Chase & Co, 4,950%, scadenza 01/06/2045	254	0,03
300	JPMorgan Chase & Co, 3,109%, scadenza 22/04/2051 *	206	0,03
700	Kenvue Inc, 4,900%, scadenza 22/03/2033	692	0,08
20	Kinder Morgan Inc, 4,300%, scadenza 01/06/2025	20	–
350	Kinder Morgan Inc, 4,300%, scadenza 01/03/2028	340	0,04
270	Kinder Morgan Inc, 5,300%, scadenza 01/12/2034	263	0,03
140	Kinder Morgan Inc, 5,550%, scadenza 01/06/2045	132	0,02
10	Kinder Morgan Inc, 5,200%, scadenza 01/03/2048	9	–
30	KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500%, scadenza 01/02/2043	29	–
520	Kraft Heinz Foods Co, 5,200%, scadenza 15/07/2045	486	0,06
1.750	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	1.729	0,21
1.320	Las Vegas Sands Corp, 2,900%, scadenza 25/06/2025	1.263	0,16
140	Las Vegas Sands Corp, 3,900%, scadenza 08/08/2029	127	0,02
160	Lehman Brothers Escrow, Serie DMTN, zero coupon, perpetua †ε	–	–
10	Lennar Corp, 4,500%, scadenza 30/04/2024	10	–
50	Lennar Corp, 4,750%, scadenza 30/05/2025	50	0,01
460	Lennar Corp, 4,750%, scadenza 29/11/2027	453	0,06
280	Lowe's Cos Inc, 4,500%, scadenza 15/04/2030	272	0,03
300	Mars Inc, 144A, 3,200%, scadenza 01/04/2030	272	0,03
110	Mastercard Inc, 3,850%, scadenza 26/03/2050	91	0,01
100	McDonald's Corp, 1,450%, scadenza 01/09/2025	95	0,01
40	McDonald's Corp, 3,700%, scadenza 30/01/2026	39	–
310	McDonald's Corp, 3,500%, scadenza 01/03/2027	299	0,04
360	McDonald's Corp, 3,500%, scadenza 01/07/2027	345	0,04
260	McDonald's Corp, 3,800%, scadenza 01/04/2028	250	0,03
130	McDonald's Corp, 3,600%, scadenza 01/07/2030	121	0,01
80	McDonald's Corp, 3,625%, scadenza 01/09/2049	60	0,01
600	McDonald's Corp, 4,200%, scadenza 01/04/2050	497	0,06
60	MDC Holdings Inc, 6,000%, scadenza 15/01/2043	60	0,01
450	Merck & Co Inc, 1,450%, scadenza 24/06/2030	368	0,05
790	Merck & Co Inc, 2,750%, scadenza 10/12/2051	510	0,06
300	MetLife Inc, 6,400%, scadenza 15/12/2036	305	0,04
320	Micron Technology Inc, 5,300%, scadenza 15/01/2031	317	0,04
230	Micron Technology Inc, 5,875%, scadenza 09/02/2033	235	0,03
10	Microsoft Corp, 2,921%, scadenza 17/03/2052	7	–
511	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 20/06/2027	512	0,06
480	Mondelez International Inc, 1,500%, scadenza 04/05/2025	459	0,06
2.060	Morgan Stanley, Serie I, 0,864%, scadenza 21/10/2025 *	1.996	0,24
340	Morgan Stanley, 2,188%, scadenza 28/04/2026 *	327	0,04
1.150	Morgan Stanley, 3,772%, scadenza 24/01/2029 *	1.088	0,13
50	Morgan Stanley, 4,431%, scadenza 23/01/2030 *	48	0,01
960	Morgan Stanley, 2,699%, scadenza 22/01/2031 *	832	0,10
720	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	654	0,08
460	Morgan Stanley, 2,511%, scadenza 20/10/2032 *	377	0,05
680	Morgan Stanley, 2,484%, scadenza 16/09/2036 *	533	0,07
230	MPLX LP, 4,000%, scadenza 15/03/2028	221	0,03
840	MPLX LP, 4,800%, scadenza 15/02/2029	823	0,10
410	MPLX LP, 4,500%, scadenza 15/04/2038	357	0,04
20	MPLX LP, 5,200%, scadenza 01/03/2047	18	–
620	MPLX LP, 4,700%, scadenza 15/04/2048	520	0,06
230	MPLX LP, 5,500%, scadenza 15/02/2049	216	0,03
580	NIKE Inc, 2,750%, scadenza 27/03/2027	547	0,07
290	NIKE Inc, 3,250%, scadenza 27/03/2040	231	0,03
330	NIKE Inc, 3,375%, scadenza 27/03/2050	251	0,03
320	NVIDIA Corp, 2,850%, scadenza 01/04/2030	288	0,04
620	NVIDIA Corp, 3,700%, scadenza 01/04/2060	487	0,06
14	Occidental Petroleum Corp, 6,950%, scadenza 01/07/2024	14	–
10	Occidental Petroleum Corp, 5,550%, scadenza 15/03/2026	10	–
410	Occidental Petroleum Corp, 3,400%, scadenza 15/04/2026	393	0,05
610	Occidental Petroleum Corp, 3,200%, scadenza 15/08/2026	574	0,07
260	Occidental Petroleum Corp, 3,000%, scadenza 15/02/2027	243	0,03
360	Occidental Petroleum Corp, 3,500%, scadenza 15/08/2029	328	0,04
260	Occidental Petroleum Corp, 7,875%, scadenza 15/09/2031	293	0,04
730	Occidental Petroleum Corp, 6,450%, scadenza 15/09/2036	769	0,09
200	Occidental Petroleum Corp, 6,200%, scadenza 15/03/2040	203	0,03
240	Occidental Petroleum Corp, 4,625%, scadenza 15/06/2045	194	0,02
240	Occidental Petroleum Corp, 6,600%, scadenza 15/03/2046	255	0,03
100	Occidental Petroleum Corp, 4,400%, scadenza 15/04/2046	80	0,01
380	Occidental Petroleum Corp, 4,100%, scadenza 15/02/2047	280	0,03
260	Occidental Petroleum Corp, 4,200%, scadenza 15/03/2048	200	0,02
520	Occidental Petroleum Corp, 4,400%, scadenza 15/08/2049	387	0,05
220	ONEOK Inc, 5,550%, scadenza 01/11/2026	222	0,03
350	ONEOK Inc, 5,800%, scadenza 01/11/2030	358	0,04
460	ONEOK Inc, 6,050%, scadenza 01/09/2033	474	0,06
660	ONEOK Inc, 6,625%, scadenza 01/09/2053	710	0,09
820	Oracle Corp, 1,650%, scadenza 25/03/2026	762	0,09
90	Oracle Corp, 2,950%, scadenza 01/04/2030	80	0,01
430	Oracle Corp, 4,650%, scadenza 06/05/2030	419	0,05
1.020	Oracle Corp, 2,875%, scadenza 25/03/2031	880	0,11
310	Pacific Gas and Electric Co, 2,100%, scadenza 01/08/2027	278	0,03
390	Pacific Gas and Electric Co, 2,500%, scadenza 01/02/2031	320	0,04
80	Pacific Gas and Electric Co, 3,300%, scadenza 01/08/2040	58	0,01
30	Pacific Gas and Electric Co, 3,500%, scadenza 01/08/2050	20	–
90	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125%, scadenza 15/02/2028	87	0,01
390	PayPal Holdings Inc, 1,650%, scadenza 01/06/2025	373	0,05
620	Pfizer Inc, 2,625%, scadenza 01/04/2030	549	0,07
580	Pfizer Inc, 1,700%, scadenza 28/05/2030	483	0,06
170	Pioneer Natural Resources Co, 1,125%, scadenza 15/01/2026	158	0,02
270	Pioneer Natural Resources Co, 1,900%, scadenza 15/08/2030	225	0,03
470	Pioneer Natural Resources Co, 2,150%, scadenza 15/01/2031	393	0,05
310	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812%, scadenza 12/06/2026 *	311	0,04
830	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582%, scadenza 12/06/2029 *	835	0,10
240	Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250%, scadenza 23/06/2025	228	0,03
2.660	Prologis LP, 1,250%, scadenza 15/10/2030	2.113	0,26
70	Range Resources Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/02/2030	65	0,01
80	Santander Holdings USA Inc, 4,500%, scadenza 17/07/2025	78	0,01
540	Solventum Corp, 144A, 5,400%, scadenza 01/03/2029	539	0,07
530	Solventum Corp, 144A, 5,450%, scadenza 13/03/2031	526	0,06
730	Solventum Corp, 144A, 5,600%, scadenza 23/03/2034	726	0,09
560	Solventum Corp, 144A, 5,900%, scadenza 30/04/2054	548	0,07
430	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000%, scadenza 01/03/2032	490	0,06
20	Southwestern Energy Co, 5,375%, scadenza 01/02/2029	19	–
160	Southwestern Energy Co, 5,375%, scadenza 15/03/2030	153	0,02
250	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	227	0,03
552	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	400	0,05
20	Sprint Capital Corp, 6,875%, scadenza 15/11/2028	21	–
655	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	792	0,10
220	Sprint LLC, 7,625%, scadenza 15/02/2025	223	0,03

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
240	Targa Resources Corp, 4,200%, scadenza 01/02/2033	216	0,03
150	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,000%, scadenza 15/01/2028	147	0,02
290	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500%, scadenza 01/03/2030	287	0,04
320	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875%, scadenza 01/02/2031	303	0,04
200	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000%, scadenza 15/01/2032	179	0,02
16	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850%, scadenza 16/12/2039	18	–
180	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900%, scadenza 15/09/2044	164	0,02
160	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900%, scadenza 01/03/2030	139	0,02
380	Texas Instruments Inc, 1,750%, scadenza 04/05/2030	318	0,04
980	The Vanguard Group Inc, 3,050%, scadenza 22/08/2050 †∞	615	0,08
85	Time Warner Cable Enterprises LLC, 8,375%, scadenza 15/07/2033	94	0,01
182	Time Warner Cable LLC, 6,550%, scadenza 01/05/2037	172	0,02
420	Time Warner Cable LLC, 7,300%, scadenza 01/07/2038	419	0,05
290	Time Warner Cable LLC, 5,875%, scadenza 15/11/2040	250	0,03
1.400	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2025	1.369	0,17
160	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/02/2026	151	0,02
120	T-Mobile USA Inc, 3,750%, scadenza 15/04/2027	115	0,01
520	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/02/2029	461	0,06
1.720	T-Mobile USA Inc, 3,875%, scadenza 15/04/2030	1.597	0,20
450	T-Mobile USA Inc, 2,550%, scadenza 15/02/2031	380	0,05
380	T-Mobile USA Inc, 2,875%, scadenza 15/02/2031	327	0,04
270	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2031	241	0,03
70	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/11/2031	57	0,01
390	T-Mobile USA Inc, 2,700%, scadenza 15/03/2032	325	0,04
340	T-Mobile USA Inc, 5,150%, scadenza 15/04/2034	335	0,04
220	T-Mobile USA Inc, 3,000%, scadenza 15/02/2041	159	0,02
10	T-Mobile USA Inc, 3,300%, scadenza 15/02/2051	7	–
360	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850%, scadenza 01/02/2026	374	0,05
560	Truist Financial Corp, 6,047%, scadenza 08/06/2027 *	566	0,07
30	Union Pacific Corp, 3,750%, scadenza 15/07/2025	29	–
500	Union Pacific Corp, 2,891%, scadenza 06/04/2036	404	0,05
1.010	Union Pacific Corp, 3,839%, scadenza 20/03/2060	768	0,09
470	Union Pacific Corp, 3,750%, scadenza 05/02/2070	344	0,04
690	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	637	0,08
70	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/11/2027	66	0,01
160	United Rentals North America Inc, 4,875%, scadenza 15/01/2028	155	0,02
210	United Rentals North America Inc, 5,250%, scadenza 15/01/2030	204	0,03
1.370	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/02/2031	1.212	0,15
420	United Rentals North America Inc, 3,750%, scadenza 15/01/2032	364	0,04
660	UnitedHealth Group Inc, 3,875%, scadenza 15/12/2028	634	0,08
430	UnitedHealth Group Inc, 4,000%, scadenza 15/05/2029	414	0,05
200	UnitedHealth Group Inc, 2,000%, scadenza 15/05/2030	168	0,02
110	UnitedHealth Group Inc, 2,300%, scadenza 15/05/2031	92	0,01
400	UnitedHealth Group Inc, 4,200%, scadenza 15/05/2032	377	0,05
160	UnitedHealth Group Inc, 4,250%, scadenza 15/06/2048	135	0,02
130	UnitedHealth Group Inc, 4,450%, scadenza 15/12/2048	114	0,01
990	UnitedHealth Group Inc, 3,700%, scadenza 15/08/2049	760	0,09
20	UnitedHealth Group Inc, 3,875%, scadenza 15/08/2059	15	–
80	UnitedHealth Group Inc, 3,125%, scadenza 15/05/2060	52	0,01
40	US Bancorp, 1,450%, scadenza 12/05/2025	38	–
90	US Bancorp, Serie mtn, 2,215%, scadenza 27/01/2028 *	82	0,01
500	US Bancorp, 5,775%, scadenza 12/06/2029 *	505	0,06
260	US Bancorp, 5,836%, scadenza 12/06/2034 *	263	0,03
410	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, scadenza 01/11/2033	344	0,04
20	Verizon Communications Inc, 2,625%, scadenza 15/08/2026	19	–
10	Verizon Communications Inc, 3,000%, scadenza 22/03/2027	9	–
580	Verizon Communications Inc, 2,100%, scadenza 22/03/2028	517	0,06
962	Verizon Communications Inc, 4,329%, scadenza 21/09/2028	934	0,11
190	Verizon Communications Inc, 3,875%, scadenza 08/02/2029	181	0,02
500	Verizon Communications Inc, 3,150%, scadenza 22/03/2030	447	0,05
630	Verizon Communications Inc, 1,750%, scadenza 20/01/2031	505	0,06
544	Verizon Communications Inc, 2,550%, scadenza 21/03/2031	459	0,06
480	Verizon Communications Inc, 4,500%, scadenza 10/08/2033	453	0,06
580	Verizon Communications Inc, 5,250%, scadenza 16/03/2037	579	0,07
670	Verizon Communications Inc, 2,650%, scadenza 20/11/2040	462	0,06
180	Verizon Communications Inc, 3,400%, scadenza 22/03/2041	138	0,02
510	Verizon Communications Inc, 3,850%, scadenza 01/11/2042	410	0,05
50	Verizon Communications Inc, 4,862%, scadenza 21/08/2046	46	0,01
50	Verizon Communications Inc, 5,500%, scadenza 16/03/2047	50	0,01
270	Verizon Communications Inc, 4,000%, scadenza 22/03/2050	213	0,03
690	Verizon Communications Inc, 3,550%, scadenza 22/03/2051	501	0,06
330	Verizon Communications Inc, 5,500%, scadenza 23/02/2054	326	0,04
460	Visa Inc, 4,300%, scadenza 14/12/2045	412	0,05
170	Walt Disney Co/The, 6,650%, scadenza 15/11/2037	193	0,02
80	Warnermedia Holdings Inc, 6,412%, scadenza 15/03/2026	80	0,01
300	Warnermedia Holdings Inc, 3,755%, scadenza 15/03/2027	284	0,03
370	Warnermedia Holdings Inc, 4,054%, scadenza 15/03/2029	343	0,04
450	Warnermedia Holdings Inc, 4,279%, scadenza 15/03/2032	397	0,05
130	Warnermedia Holdings Inc, 5,050%, scadenza 15/03/2042	109	0,01
190	Warnermedia Holdings Inc, 5,141%, scadenza 15/03/2052	155	0,02
420	Waste Connections Inc, 5,000%, scadenza 01/03/2034	411	0,05
610	Wells Fargo & Co, 2,188%, scadenza 30/04/2026 *	585	0,07
870	Wells Fargo & Co, 3,000%, scadenza 23/10/2026	823	0,10
880	Wells Fargo & Co, 4,300%, scadenza 22/07/2027	854	0,10
560	Wells Fargo & Co, 3,584%, scadenza 22/05/2028 *	531	0,07
750	Wells Fargo & Co, 2,393%, scadenza 02/06/2028 *	684	0,08
370	Wells Fargo & Co, 4,150%, scadenza 24/01/2029	354	0,04
320	Wells Fargo & Co, 5,574%, scadenza 25/07/2029 *	322	0,04
1.040	Wells Fargo & Co, 2,879%, scadenza 30/10/2030 *	912	0,11
620	Wells Fargo & Co, 4,478%, scadenza 04/04/2031 *	590	0,07
330	Wells Fargo & Co, 3,350%, scadenza 02/03/2033 *	283	0,03
410	Wells Fargo & Co, 5,557%, scadenza 25/07/2034 *	409	0,05
520	Wells Fargo & Co, 4,900%, scadenza 17/11/2045	461	0,06
650	Wells Fargo & Co, 4,400%, scadenza 14/06/2046	536	0,07
100	Wells Fargo & Co, 4,750%, scadenza 07/12/2046	87	0,01
4.490	Wells Fargo & Co, 5,013%, scadenza 04/04/2051 *	4.155	0,51
130	Wells Fargo & Co, Serie U, 5,875%, perpetua *	130	0,02
50	Western Midstream Operating LP, 3,100%, scadenza 01/02/2025	49	0,01
110	Western Midstream Operating LP, 4,500%, scadenza 01/03/2028	105	0,01
1.340	Western Midstream Operating LP, 4,050%, scadenza 01/02/2030	1.240	0,15
40	Western Midstream Operating LP, 5,300%, scadenza 01/03/2048	34	–
130	Western Midstream Operating LP, 5,500%, scadenza 15/08/2048	114	0,01
180	Western Midstream Operating LP, 5,250%, scadenza 01/02/2050	159	0,02
350	Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	390	0,05
760	Williams Cos Inc/The, 7,750%, scadenza 15/06/2031	836	0,10
718	Williams Cos Inc/The, 8,750%, scadenza 15/03/2032	857	0,11
660	Williams Cos Inc/The, 5,150%, scadenza 15/03/2034	645	0,08
110	Wyeth LLC, 5,950%, scadenza 01/04/2037	118	0,01
		219.191	26,89
Zambia — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,06%)			
680	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	647	0,08
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 328.435)		298.865	36,66
Obbligazioni ed effetti governativi — 10,98% (28 febbraio 2023: 23,40%)			
Argentina — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,18%)			
596	Argentine Republic Government International Bond, 0,750%, scadenza 09/07/2030	274	0,03
1.062	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica Argentina, 3,625%, scadenza 09/07/2030	396	0,05
1.850	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica Argentina, 3,500%, scadenza 09/07/2041	668	0,08
1.865	Provincia de Buenos Aires/obbligazioni governaive, 6,375%, scadenza 09/06/2022	725	0,09
757	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,375%, scadenza 01/09/2037	295	0,04
		2.358	0,29

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Brasile — 0,75% (28 febbraio 2023: 1,02%)			
BRL 14.000	Notas do Tesouro Nacional del Brasile Serie F, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	2.813	0,34
BRL 14.599	Notas do Tesouro Nacional del Brasile Serie F, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	2.828	0,35
640	Obbligazione internazionale del governo brasiliano, 4,750%, scadenza 14/01/2050	475	0,06
		6.116	0,75
Colombia — 0,22% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
890	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 3,250%, scadenza 22/04/2032	688	0,08
900	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 4,125%, scadenza 22/02/2042	602	0,07
670	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 5,625%, scadenza 26/02/2044	526	0,07
		1.816	0,22
Israele — 0,10% (28 febbraio 2023: 0,08%)			
650	Obbligazione internazionale del governo di Israele, 2,750%, scadenza 03/07/2030	557	0,07
390	Stato di Israele, 3,375%, scadenza 15/01/2050	262	0,03
		819	0,10
Kenya — 0,16% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
1.640	Obbligazione internazionale del governo della Repubblic del Kenya, 6,300%, scadenza 23/01/2034	1.294	0,16
Messico — 4,04% (28 febbraio 2023: 3,56%)			
MXN 25.380	Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	1.451	0,18
MXN 194.400	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 23/11/2034	10.339	1,27
MXN 232.457	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	11.795	1,45
MXN 141.550	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	7.278	0,89
2.390	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 4,600%, scadenza 10/02/2048	1.890	0,23
190	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 5,750%, scadenza 12/10/2110	164	0,02
		32.917	4,04
Nigeria — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,02%)			
300	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 144A, 6,500%, scadenza 28/11/2027	274	0,04
Paraguay — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,04%)			
470	Obbligazione internazionale del governo del Paraguay, 3,849%, scadenza 28/06/2033	406	0,05
Perù — 0,11% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
730	Obbligazione internazionale del governo peruviano, 2,783%, scadenza 23/01/2031	622	0,08
480	Obbligazione internazionale del governo peruviano, 2,780%, scadenza 01/12/2060	276	0,03
		898	0,11
Stati Uniti — 5,22% (28 febbraio 2023: 16,97%)			
1.440	Federal National Mortgage Association, 6,625%, scadenza 15/11/2030	1.626	0,20
830	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 05/09/2024	822	0,10
7.050	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 15/08/2033 β	6.797	0,83
10	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,625%, scadenza 30/09/2028	10	–
190	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,750%, scadenza 31/12/2028	186	0,02
11.790	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2031	11.600	1,42
5.390	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 28/02/2031	5.384	0,66
940	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	920	0,11
5.300	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2043	5.456	0,67
1.260	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/02/2050	785	0,10
2.970	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/08/2050	1.560	0,19
1.270	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,625%, scadenza 15/11/2050	713	0,09
300	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/02/2051	180	0,02
370	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,375%, scadenza 15/05/2051	250	0,03
2.910	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/08/2051	1.793	0,22
2.040	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	1.954	0,24
430	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	457	0,06
2.120	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 15/02/2054	2.081	0,26
		42.574	5,22
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 94.550)		89.472	10,98
Certificati di prestito — 2,78% (28 febbraio 2023: 4,08%)			
538	Ali Group S.R.L., 7,447%, scadenza 13/10/2028 *	538	0,07
442	AmWINS Group, Inc., 7,697%, scadenza 17/02/2028 *	441	0,05
401	APi Group De Inc, 7,701%, scadenza 01/10/2026 *	402	0,05
1.069	Asurion LLC, 9,683%, scadenza 19/08/2028 *	1.065	0,13
764	Asurion LLC, 8,697%, scadenza 18/12/2026 *	761	0,09
162	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 7,320%, scadenza 22/06/2028 *	162	0,02
742	Brown Group Holding LLC, 8,183%, scadenza 07/06/2028 *	740	0,09
89	Caesars Entertainment, 8,663%, scadenza 25/01/2030 *	90	0,01
105	Castlelake Aviation One Dac, 8,135%, scadenza 22/10/2026 *	105	0,01
892	Citadel Securities LP, 7,836%, scadenza 29/07/2030 *	892	0,11
347	Cloudera Inc, 9,183%, scadenza 10/08/2028 *	346	0,04
1.168	DCert Buyer, Inc., 9,333%, scadenza 16/10/2026 *	1.161	0,14
1.016	Deerfield Dakota Holding LLC, 9,098%, scadenza 05/03/2027 *	1.005	0,12
231	First Eagle Holdings Inc, 7,948%, scadenza 17/02/2027 *	230	0,03
853	Focus Financial Partners LLC, 8,083%, scadenza 30/06/2028 *	849	0,11
1.826	Gainwell Acquisition Corp, 9,448%, scadenza 01/10/2027 *	1.751	0,22
350	Garda World Security Corp, 9,625%, scadenza 01/02/2029 *	351	0,04
1.887	Genesee & Wyoming Inc, 7,448%, scadenza 30/12/2026 *	1.889	0,23
957	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 7,538%, scadenza 15/11/2027 *	941	0,12
841	Harbor Freight Tools USA Inc, 8,197%, scadenza 19/10/2027 *	837	0,10
607	ICON Luxembourg S.a.r.l., 7,860%, scadenza 01/07/2028 *	608	0,07
151	Indigo Merger Sub, Inc., 7,860%, scadenza 01/07/2028 *	151	0,02
228	Mozart Borrower LP, 8,451%, scadenza 30/09/2028 *	228	0,03
259	PCI Gaming Authority, 7,947%, scadenza 31/05/2026 *	259	0,03
843	Phoenix Guarantor Inc, 0,000%, scadenza 13/02/2031 *	835	0,10
609	Quikrete Holdings, Inc., 8,197%, scadenza 18/03/2029 *	610	0,08
1.110	SkyMiles IP Ltd, 9,068%, scadenza 20/10/2027 *	1.143	0,14
1.400	Sotera Health, 8,197%, scadenza 13/12/2026 *	1.397	0,17
1.271	Station Casinos LLC, 7,683%, scadenza 08/02/2027 *	1.270	0,16
1.057	UFC Holdings LLC, 8,336%, scadenza 29/04/2026 *	1.059	0,13
552	Virgin Media Bristol LLC, 7,932%, scadenza 04/01/2028 *	548	0,07
Totale certificati di prestito (costo USD 22.736)		22.664	2,78

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Svizzera — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.840	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	348	0,04
Totale azioni ordinarie (costo USD–)		348	0,04
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 888.917)		813.413	99,78

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
–	Future su SOFR a 3 mesi CME aprile 2024 put 94,75, scadenza 12/04/2024 – Morgan Stanley	14	–
–	Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 put 96,00, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	190	0,03
–	Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 call 94,6250, scadenza 15/03/2024 – Morgan Stanley	14	–
–	Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 put 94,50, scadenza 15/03/2024 – Morgan Stanley	2	–
–	USA 10 anni aprile 2024 put 109,75, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	21	–
–	USA 10 anni maggio 2024 call 111,00, scadenza 26/04/2024 – Morgan Stanley	24	0,01
–	USA 2 anni giugno 2024 call 103,50 di U.S. scadenza 24/05/2024 – Morgan Stanley	6	–
–	USA 5 anni aprile 2024 call 108,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	11	–
–	USA 5 anni W1 marzo 2024 put 106,50, scadenza 01/03/2024 – Morgan Stanley	2	–
6.110	USD call/CAD put 1,3720, scadenza 22/03/2024 – BNP Paribas	9	–
7.020	USD call/CHF put 0,8725, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	94	0,01
7.910	USD call/EUR put 1,0808, scadenza 12/03/2024 – Citi	34	0,01
6.436	USD put/AUD call 0,6686, scadenza 18/04/2024 – BNP Paribas	18	–
6.980	USD put/JPY call 143,42, scadenza 19/04/2024 – BNP Paribas	21	–
Totale opzioni acquistate (costo USD 621)		460	0,06
Credit default swap — 0,39% (28 febbraio 2023: 0,19%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		3.206	0,39
Swap su indici — 0,88% (28 febbraio 2023: 0,53%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		7.135	0,88
Contratti di cambio a termine — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		416	0,05
Future — 0,19% (28 febbraio 2023: 0,22%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		1.495	0,19
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		826.125	101,35

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Titoli garantiti da ipoteca — (0,72%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
(7.100)	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	(5.842)	(0,72)
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD (5.828))		(5.842)	(0,72)
Totale Investimenti venduti allo scoperto al valore equo rilevato a conto economico (costo USD (5.828))		(5.842)	(0,72)

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni scritte — (0,03%) (28 febbraio 2023: (0,06%))			
–	Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 call 97,1250, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	(23)	(0,01)
–	Future su SOFR a 3 mesi CME dicembre 2024 put 95,50, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	(102)	(0,01)
–	Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 call 95,25, scadenza 15/03/2024 – Morgan Stanley	(1)	–
–	Future su SOFR a 3 mesi CME marzo 2024 call 96,1250, scadenza 15/03/2024 – Morgan Stanley	(1)	–
–	USA 10 anni aprile 2024 put 108,75, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(12)	–
–	USA 10 anni maggio 2024 put 108,00, scadenza 26/04/2024 – Morgan Stanley	(21)	–
–	USA 2 anni giugno 2024 call 104,50, scadenza 24/05/2024 – Morgan Stanley	(2)	–
–	USA 5 anni aprile 2024 put 105,25, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(7)	–
–	Obbligazione USA aprile 2024 call 122,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(24)	(0,01)
–	Obbligazione USA giugno 2024 call 130,00, scadenza 24/05/2024 – Morgan Stanley	(2)	–
(7.020)	Call USD/CHF put 0,8890, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	(20)	–
Totale opzioni scritte (costo USD (356))		(215)	(0,03)
Credit default swap — (0,05%) (28 febbraio 2023: (0,01%))			
Ammortamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		(459)	(0,05)
Swap su indici — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,04%))			
Ammortamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		(146)	(0,02)
Swap su tassi d'interesse — (0,13%) (28 febbraio 2023: (0,11%))			
Ammortamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		(1.035)	(0,13)
Contratti di cambio a termine — (0,17%) (28 febbraio 2023: (0,23%))			
Ammortamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		(1.408)	(0,17)
Future — (0,07%) (28 febbraio 2023: (0,32%))			
Ammortamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		(552)	(0,07)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(9.657)	(1,19)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		816.468	100,16
Passività eccedenti gli altri attivi		(1.213)	(0,16)
Patrimonio in gestione		$ 815.255	100,00

–Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 116.018.000 ovvero al 14,25% dell'attivo netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

TBA – To Be Announced (da annunciare).

BRL – Real brasiliano

INR – Rupia indiana

MXN – Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	92,02
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	2,64
Strumenti finanziari derivati	1,48
Altre attività	3,86
Totale Attività	100,00

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Morgan Stanley	CDX.HY.CDSI 5 anni, 5,000% – Acquisto	20-dic-2028	7.311	$ (459)
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2028	155.474	3.188
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2033	3.640	18
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.240)				$ 3.206
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (158))				(459)
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.082)				$ 2.747

Prospetto degli swap su tassi d'interesse

Controparte	Tasso	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
JP Morgan	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 10,262%	02-gen-2029	82.920	$ (106)
Morgan Stanley	Paga variabile MXN TIIE Banxico, riceve fisso 7,450%	18-lug-2029	142.060	(453)
Morgan Stanley	Paga variabile MXN TIIE Banxico, riceve fisso 7,440%	20-lug-2029	147.960	(476)
Apprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ –
Deprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (1.287))				(1.035)
Deprezzamento netto degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (1.287))				$ (1.035)

Prospetto degli swap su indici

Controparte	Entità di riferimento	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Morgan Stanley	Paga fisso 2,600%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2048	6.547	$ 1.189
Morgan Stanley	Paga fisso 3,050%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2048	44.763	4.992
Morgan Stanley	Paga fisso 3,150%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-mag-2048	86	8
Morgan Stanley	Paga fisso 3,530%, riceve variabile USD SOFR Compound	31 ott. 2030	15.568	360
Morgan Stanley	Paga fisso 3,540%, riceve variabile USD SOFR Compound	31 ott. 2030	26.001	586
Morgan Stanley	Paga fisso 3,870%, riceve variabile USD SOFR Compound	28 feb. 2031	4.547	(4)
Morgan Stanley	Paga variabile USD SOFR Compound, riceve fisso 3,500%	30 set. 2024	13.390	(142)
Apprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 6.036)				$ 7.135
Deprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (422))				(146)
Apprezzamento netto degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 5.614)				$ 6.989

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)				Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	EUR	2.500	Vendita	USD	2.712	$	(10)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	33	Vendita	AUD	53		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	33	Vendita	AUD	51		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	41	Vendita	EUR	38		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	9	Vendita	EUR	8		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	GBP	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	896	Vendita	USD	584		(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	10	Vendita	USD	11		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	27	Vendita	USD	34		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	786	Vendita	USD	845		5
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	NOK	66.018	Vendita	EUR	5.823		(83)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	2.927	Vendita	CAD	3.910		43
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	938	Vendita	EUR	870		(4)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	5.433	Vendita	EUR	4.990		29
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	7.027	Vendita	GBP	5.511		68
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	491	Vendita	MXN	8.468		(1)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	IDR	2.499.385	Vendita	USD	160		(1)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	EUR	3.410	Vendita	USD	3.751		(57)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	AUD	13.061	Vendita	USD	8.757		(254)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	GBP	1.024	Vendita	USD	1.307		(14)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	2.159	Vendita	CHF	1.890		11
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	1.762	Vendita	EUR	1.620		6
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	407	Vendita	MXN	6.970		2
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	1.756	Vendita	MXN	30.310		(7)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CHF	1.440	Vendita	USD	1.635		2
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	132	Vendita	USD	143		(1)
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	13.340	Vendita	CNH	94.905		127
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	161	Vendita	IDR	2.499.385		3
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	844	Vendita	MXN	14.460		3
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	4.428	Vendita	MXN	76.470		(23)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	MXN	13.220	Vendita	USD	769		$ –
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	3.854	Vendita	JPY	556.980		108
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	CAD	12.027	Vendita	USD	8.982		(114)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	INR	156.175	Vendita	USD	1.871		9
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	2.944.327	Vendita	USD	20.640		(837)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 540)									$ 416
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.578))									(1.408)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.038))									$ (992)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2023	Morgan Stanley	(203)	$ (48.034)	$ (55)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Morgan Stanley	167	39.871	(79)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Morgan Stanley	429	103.266	68
Indice SOFR a 3 mesi marzo 2024	Morgan Stanley	(68)	(16.096)	(19)
Euro-Bund marzo 2024	Morgan Stanley	(86)	(12.330)	127
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Morgan Stanley	(25)	(3.598)	(2)
Euro-OAT marzo 2024	Morgan Stanley	91	12.559	(36)
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Morgan Stanley	(17)	(16.585)	(129)
Long Gilt giugno 2024	Morgan Stanley	60	7.429	(3)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	754	83.270	179
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Morgan Stanley	(475)	(54.232)	(216)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	125	25.594	(13)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	68	7.270	10
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	302	36.013	269
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	831	106.264	842
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.474)				$ 1.495
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (3.625))				(552)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (1.151))				$ 943

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) EUR	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 3,79% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
USD 100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	76	0,15
USD 75	Fannie Mae Pool 'BQ3331', 2,000%, scadenza 01/08/2050	55	0,11
USD 258	Fannie Mae Pool 'CB2664', 3,000%, scadenza 01/01/2052	204	0,41
USD 90	Fannie Mae Pool 'CB4788', 5,000%, scadenza 10/01/2052	81	0,16
USD 95	Fannie Mae Pool 'CB6540', 6,000%, scadenza 06/01/2053	89	0,18
USD 39	Fannie Mae Pool 'FM1263', 4,500%, scadenza 07/01/2049	34	0,07
USD 79	Fannie Mae Pool 'FM3049', 4,000%, scadenza 04/01/2044	69	0,14
USD 83	Fannie Mae Pool 'FM9195', 2.500%, scadenza 10/01/2051	64	0,13
USD 177	Fannie Mae Pool 'MA3210', 3.500%, scadenza 12/01/2047	148	0,30
USD 72	Freddie Mac Pool 'QB4985', 2,000%, scadenza 01/11/2050	53	0,11
USD 87	Freddie Mac Pool 'QC9443', 2,500%, scadenza 01/10/2051	67	0,13
USD 86	Freddie Mac Pool 'QK1354', 2,000%, scadenza 01/02/2042	66	0,13
USD 82	Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000%, scadenza 01/10/2041	64	0,13
USD 96	Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500%, scadenza 01/05/2053	88	0,18
USD 89	Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500%, scadenza 01/03/2047	80	0,16
USD 93	Freddie Mac Pool 'SD7560', 4,000%, scadenza 01/02/2053	80	0,16
USD 83	Ginnie Mae II Pool '785.657', 2,500%, scadenza 20/10/2051	64	0,13
USD 70	Ginnie Mae II Pool 'MA7192', 2,000%, scadenza 20/02/2051	53	0,11
USD 100	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 4,500% ±	88	0,18
USD 400	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 5,000% ±	362	0,72
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo EUR 1.921)		1.885	3,79
Obbligazioni ed effetti societari — 41,46% (28 febbraio 2023: 43,18%)			
Australia — 1,04% (28 febbraio 2023: 0,70%)			
530	Glencore Finance Europe Ltd, 1,750%, scadenza 17/03/2025	519	1,04
Belgio — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,16%)			
140	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2,125%, scadenza 02/12/2027	135	0,27
Brasile — 0,78% (28 febbraio 2023: 0,52%)			
USD 510	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125%, scadenza 15/01/2032	388	0,78
Canada — 1,63% (28 febbraio 2023: 1,89%)			
300	Bank of Montreal, 2,750%, scadenza 15/06/2027	294	0,59
USD 10	MEG Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/02/2029	9	0,02
GBP 440	Royal Bank of Canada, 5,000%, scadenza 24/01/2028	511	1,02
		814	1,63
Francia — 4,78% (28 febbraio 2023: 3,70%)			
170	Altice France SA/France, 3,375%, scadenza 15/01/2028	139	0,28
700	BNP Paribas SA, 0,500%, scadenza 30/05/2028 *	630	1,26
400	Credit Agricole SA, 1,875%, scadenza 22/04/2027 *	384	0,77
GBP 100	Credit Agricole SA, 4,875%, scadenza 23/10/2029	116	0,23
100	Credit Agricole SA, 4,000%, scadenza 18/01/2033	103	0,21
200	Dassault Systemes SE, 0,125%, scadenza 16/09/2026	185	0,37
360	Orange SA, 5,000%, perpetua *	367	0,73
200	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 2,125%, scadenza 27/09/2038	167	0,34
300	Thales SA, 0,750%, scadenza 23/01/2025	292	0,59
		2.383	4,78
Germania — 2,83% (28 febbraio 2023: 2,06%)			
400	Allianz SE, 2,625%, perpetua *	310	0,62
200	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250%, scadenza 26/05/2049 *	191	0,38
560	NRW Bank, 0,375%, scadenza 16/05/2029	493	0,99
380	Volkswagen Financial Services AG, 0,875%, scadenza 31/01/2028	342	0,69
100	Vonovia SE, 1,000%, scadenza 16/06/2033	74	0,15
		1.410	2,83
Israele — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
USD 230	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	197	0,40
Italia — 2,51% (28 febbraio 2023: 1,91%)			
410	CA Auto Bank SPA/Ireland, 0,500%, scadenza 13/09/2024	402	0,81
520	Intesa Sanpaolo SpA, 1,000%, scadenza 04/07/2024	515	1,03
340	UniCredit SpA, 2,000%, scadenza 23/09/2029 *	335	0,67
		1.252	2,51
Giappone — 0,31% (28 febbraio 2023: 0,21%)			
160	Asahi Group Holdings Ltd, 1,151%, scadenza 19/09/2025	154	0,31
Lussemburgo — 2,56% (28 febbraio 2023: 1,71%)			
305	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750%, scadenza 12/03/2029	263	0,53
700	Logicor Financing Sarl, 1,625%, scadenza 15/07/2027	636	1,28
130	Prologis International Funding II SA, 2,375%, scadenza 14/11/2030	118	0,23
270	SELP Finance Sarl, 1,500%, scadenza 20/11/2025	259	0,52
		1.276	2,56
Macao — 0,32% (28 febbraio 2023: 0,23%)			
USD 200	Cina Ltd, 3,100%, scadenza 03/08/2029	160	0,32
Paesi Bassi — 1,27% (28 febbraio 2023: 1,45%)			
100	ABN AMRO Bank NV, 4,500%, scadenza 21/11/2034	105	0,21
170	Enexis Holding NV, 0,750%, scadenza 02/07/2031	142	0,28
400	Euronext NV, 1,000%, scadenza 18/04/2025	387	0,78
		634	1,27
Singapore — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
270	Temasek Financial I Ltd, 1,250%, scadenza 20/11/2049	170	0,34
Sudafrica — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,22%)			
170	Anglo American Capital Plc, 1,625%, scadenza 18/09/2025	164	0,33
Spagna — 2,38% (28 febbraio 2023: 1,43%)			
700	Banco Santander SA, 2,500%, scadenza 18/03/2025	689	1,39
200	Cellnex Finance Co SA, 2,000%, scadenza 15/09/2032	171	0,34
330	Lorca Telecom Bondco SA, 4,000%, scadenza 18/09/2027	324	0,65
		1.184	2,38
Sovranazionale — 1,14% (28 febbraio 2023: 3,10%)			
640	Banca africana di sviluppo, 0,500%, scadenza 21/03/2029	569	1,14
Svizzera — 1,17% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
380	UBS Group AG, 3,250%, scadenza 02/04/2026 *	376	0,76
220	UBS Group AG, 1,000%, scadenza 24/06/2027 *	206	0,41
		582	1,17
Emirati Arabi Uniti — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,21%)			
180	MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000%, scadenza 10/03/2034	139	0,28
Regno Unito — 6,25% (28 febbraio 2023: 5,38%)			
420	Annington Funding Plc, 1,650%, scadenza 12/07/2024	414	0,83
100	Aviva Plc, 3,375%, scadenza 04/12/2045 *	98	0,20
570	Barclays Plc, 3,375%, scadenza 02/04/2025 *	570	1,14
610	Lloyds Banking Group Plc, 4,703%, scadenza 21/06/2024 *	611	1,23
GBP 130	Premier Foods Finance Plc, 3,500%, scadenza 15/10/2026	146	0,29
230	Rentokil Initial Plc, 0,950%, scadenza 22/11/2024	225	0,45
100	Segro Capital Sarl, 1,875%, scadenza 23/03/2030	89	0,18
320	Standard Chartered Plc, 3,125%, scadenza 19/11/2024	318	0,64
GBP 140	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250%, scadenza 15/05/2029	150	0,30
440	Vodafone Group Plc, 2,875%, scadenza 20/11/2037	399	0,80
100	Wellcome Trust Ltd/The, 1,125%, scadenza 21/01/2027	94	0,19
		3.114	6,25
Stati Uniti — 10,50% (28 febbraio 2023: 14,56%)			
230	AbbVie Inc, 1,250%, scadenza 01/06/2024	229	0,46
120	AT&T Inc, 3,550%, scadenza 17/12/2032	118	0,24
USD 40	Ball Corp, 3,125%, scadenza 15/09/2031	31	0,06
USD 60	Bank of America Corp, 4,571%, scadenza 27/04/2033 *	52	0,10
230	Berkshire Hathaway Inc, 1,125%, scadenza 16/03/2027	215	0,43
USD 160	Boeing Co/The, 5,150%, scadenza 01/05/2030	146	0,29
USD 13	Bristol-Myers Squibb Co, 2,900%, scadenza 26/07/2024	12	0,02
USD 70	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500%, scadenza 01/05/2032	51	0,10
USD 70	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500%, scadenza 01/06/2033	50	0,10
USD 20	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908%, scadenza 23/07/2025	18	0,04
USD 50	Cheniere Energy Partners LP, 3,250%, scadenza 31/01/2032	39	0,08
650	Citigroup Inc, 1,750%, scadenza 28/01/2025	638	1,28
USD 40	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000%, scadenza 01/05/2025	38	0,08
USD 60	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,500%, scadenza 20/10/2025	54	0,11
USD 90	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750%, scadenza 20/10/2028	82	0,16
230	DH Europe Finance II Sarl, 1,800%, scadenza 18/09/2049	160	0,32
USD 70	Energy Transfer LP, 5,950%, scadenza 01/10/2043	63	0,13
USD 60	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	46	0,09
USD 20	Freeport-McMoRan Inc, 4,625%, scadenza 01/08/2030	18	0,04

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) EUR	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
USD 190	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	164	0,33
420	General Electric Co, 0,875%, scadenza 17/05/2025	405	0,81
140	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,125%, scadenza 30/09/2024	139	0,28
USD 30	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 01/04/2025	27	0,05
480	Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875%, scadenza 09/05/2029	415	0,83
USD 20	Humana Inc, 2,150%, scadenza 03/02/2032	15	0,03
USD 60	JPMorgan Chase & Co, 2,522%, scadenza 22/04/2031 *	48	0,09
200	McDonald's Corp, 1,875%, scadenza 26/05/2027	191	0,38
USD 130	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	109	0,22
100	Morgan Stanley, 5,148%, scadenza 25/01/2034 *	108	0,22
320	Netflix Inc, 3,875%, scadenza 15/11/2029	325	0,65
190	Prologis Euro Finance LLC, 1,875%, scadenza 05/01/2029	175	0,35
380	Prologis Euro Finance LLC, 1,500%, scadenza 08/02/2034	305	0,61
USD 130	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	109	0,22
USD 42	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	28	0,06
USD 70	Targa Resources Corp, 4,950%, scadenza 15/04/2052	56	0,11
USD 10	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000%, scadenza 15/01/2032	8	0,02
USD 10	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/02/2026	9	0,02
USD 40	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/02/2029	33	0,07
USD 30	T-Mobile USA Inc, 2,875%, scadenza 15/02/2031	24	0,05
USD 40	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2031	33	0,07
USD 10	United Airlines Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2026	9	0,02
USD 100	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	85	0,17
USD 110	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/02/2031	90	0,18
USD 20	UnitedHealth Group Inc, 3,750%, scadenza 15/07/2025	18	0,04
250	Wells Fargo & Co, 1,625%, scadenza 02/06/2025	243	0,49
		5.231	10,50
Zambia — 0,37% (28 febbraio 2023: 2023: 0,00%)			
USD 200	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2026	185	0,37
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 21.649)		20.660	41,46
Obbligazioni ed effetti governativi — 49,13% (28 febbraio 2023: 51,32%)			
Austria — 2,32% (28 febbraio 2023: 2,40%)			
1.340	Titolo di Stato della Repubblica Austriaca, 0,900%, scadenza 20/02/2032	1.157	2,32
Belgio — 2,14% (28 febbraio 2023: 2,12%)			
1.000	Titolo di Stato del Regno del Belgio, Serie 71, 3,750%, scadenza 22/06/2045	1.064	2,14
Francia — 10,70% (28 febbraio 2023: 11,80%)			
2.120	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 0,000%, scadenza 25/11/2030	1.769	3,55
1.030	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 0,000%, scadenza 25/05/2032	822	1,65
1.835	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 3,250%, scadenza 25/05/2045	1.836	3,69
320	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 1,500%, 144A, scadenza 25/05/2050	221	0,44
220	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 4,000%, scadenza 25/04/2060	252	0,50
500	UNEDIC ASSEO, 1,250%, scadenza 25/05/2033	432	0,87
		5.332	10,70
Germania — 7,42% (28 febbraio 2023: 11,53%)			
320	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2030	275	0,55
2.900	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	2.757	5,53
530	Obbligazione indicizzata all'inflazione Deutsche Bundesrepublik, Serie I/L, 0,500%, scadenza 15/04/2030 β	665	1,34
		3.697	7,42
Irlanda — 1,07% (28 febbraio 2023: 1,03%)			
650	Titolo di Stato dell'Irlanda, 0,350%, scadenza 18/10/2032	534	1,07
Italia — 5,95% (28 febbraio 2023: 6,17%)			
910	Buoni Poliennali Del Tesoro dell'Italia, Serie 10Y, 2,500%, scadenza 01/12/2032	832	1,67
2.475	Buoni Poliennali Del Tesoro dell'Italia, Serie 31Y, 144A, 3,250%, scadenza 01/09/2046	2.132	4,28
		2.964	5,95
Messico — 1,24% (28 febbraio 2023: 1,91%)			
780	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 2,875%, scadenza 08/04/2039	616	1,24
Paesi Bassi — 4,33% (28 febbraio 2023: 4,24%)			
2.540	Titolo di Stato dei Paesi Bassi, 0,000%, scadenza 15/07/2030	2.156	4,33
Norvegia — 0,96% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
NOK 940	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 484, 144A, 2,125%, scadenza 18/05/2032	72	0,15
NOK 4.960	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 486, 144A, 3,000%, scadenza 15/08/2033	405	0,81
		477	0,96
Polonia — 1,39% (28 febbraio 2023: 1,27%)			
PLN 3.860	Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	691	1,39
Sudafrica — 1,37% (28 febbraio 2023: 1,59%)			
USD 820	Obbligazione internazionale del Governo della Repubblica del Sudafrica, 4,300%, scadenza 12/10/2028	685	1,37
Corea del Sud — 2,30% (28 febbraio 2023: 0,84%)			
1.150	1,150 Export-Import Bank of Korea, 0,375%, scadenza 26/03/2024	1.147	2,30
Spagna — 3,95% (28 febbraio 2023: 5,75%)			
660	Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,400%, scadenza 30/04/2028	621	1,24
480	Titolo di Stato della Spagna, 144A, 2,900%, scadenza 31/10/2046	419	0,84
1.120	Titolo di Stato della Spagna, Serie 30Y, 2,700%, scadenza 31/10/2048	930	1,87
		1.970	3,95
Sovranazionale — 2,07% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.130	Meccanismo europeo di stabilità, Serie EUR, 0,750%, scadenza 05/09/2028	1.031	2,07
Regno Unito — 0,39% (28 febbraio 2023: 0,35%)			
GBP 10	Gilt del Regno Unito, 2,500%, scadenza 22/07/2065	8	0,01
GBP 160	Gilt del Regno Unito legato all'inflazione, Serie 3MO, 0,125%, scadenza 22/03/2068	188	0,38
		196	0,39
Stati Uniti — 1,53% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
USD 800	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/07/2033 β	716	1,44
USD 60	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	49	0,09
		765	1,53
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo EUR 27.838)		24.482	49,13
Organismi di investimento collettivo — 1,57% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
USD 845	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	782	1,57
Totale Organismi di investimento collettivo (costo EUR 784)		782	1,57
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 52.192)		47.809	95,95
Contratti di cambio a termine — 0,03% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		16	0,03
Future — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,36%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		9	0,02
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		47.834	96,00
Contratti di cambio a termine — (0,03%) (28 febbraio 2023: (0,25%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(15)	(0,03)
Future — (0,45%) (28 febbraio 2023: (0,80%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(224)	(0,45)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(239)	(0,48)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		47.595	95,52
Altre attività eccedenti le passività		2.234	4,48
Patrimonio in gestione		€ 49.829	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 8.653.000 ovvero al 17,37% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

ABBREVIAZIONI:

Perpetua	–	Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.
TBA	–	To Be Announced (da annunciare).
GBP	–	Sterlina britannica
NOK	–	Corona norvegese
PLN	–	Zloty polacco
USD	–	Dollaro statunitense

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	92,71
Organismi di investimento collettivo	1,54
Strumenti finanziari derivati	0,05
Altre attività	5,70
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	SEK	5.740	Vendita	EUR	507	€	5
13-mag-2024	Citi	Acquisto	EUR	115	Vendita	JPY	18.072		2
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	72	Vendita	CAD	105		1
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	154	Vendita	GBP	132		1
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	3.406	Vendita	USD	3.701		(8)
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	50	Vendita	AUD	83		1
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	PLN	347	Vendita	EUR	79		1
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	NOK	327	Vendita	EUR	29		(1)
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	1.390	Vendita	GBP	1.189		4
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	60	Vendita	JPY	9.534		1
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	1.958	Vendita	USD	2.128		(4)
13-mag-2024	UBS	Acquisto	EUR	775	Vendita	USD	842		(2)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR 72)								€	16
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR(338))									(15)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR(266))								€	1

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	33	€ 7.290	€ 3
Euro-Bobl marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	48	5.579	(63)
Euro-BTP marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(354)	(1)
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	39	5.173	(36)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(533)	(10)
Euro-Schatz marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	75	7.886	(68)
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(5.416)	(34)
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	6	687	4
Obbligazione USA 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(2.350)	(5)
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(1.901)	(7)
Obbligazione USA 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(99)	–
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	2	237	2
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): EUR 476)				€ 9
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): EUR (1.065))				(224)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): EUR (589))				€ (215)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 1,79% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
782	Arbys Funding LLC, Serie 2020 1A, Classe A2, 144A, 3,237%, scadenza 30/07/2050	723	0,30
590	Home Equity Asset Trust 2005-6, serie 2005 6, classe M5, 6,380%, scadenza 25/12/2035 *	547	0,23
291	Jack in the Box Funding LLC, Serie 2019 1A, Classe A2II, 144A, 4,476%, in scadenza 25/08/2049	280	0,12
480	Jack in the Box Funding LLC, Serie 2022 1A, Classe A2I, 144A, 3,445%, scadenza 26/02/2052	445	0,18
830	Mosaic Solar Loan Trust 2023-4, Serie 2023 4A, Classe C, 144A, 8,800%, scadenza 20/05/2053	844	0,35
1.030	ServiceMaster Funding LLC, Serie 2021 1, Classe A2II, 144A, 3,113%, scadenza 30/07/2051	849	0,35
698	SMB Private Education Loan Trust 2021-B, Serie 2021 B, Classe A, 144A, 1,310%, scadenza 17/07/2051	633	0,26
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 4.298)		4.321	1,79
Titoli garantiti da ipoteca — 3,90% (28 febbraio 2023: 1,81%)			
650	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Classe D, 144A, 7,158%, scadenza 15/09/2034 *	604	0,25
580	BANK 2018-BNK15, Serie 2018 BN15, Classe B, 4,661%, scadenza 15/11/2061 *	550	0,23
470	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Classe D, 144A, 3,110%, scadenza 10/04/2048	396	0,16
290	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust, Serie 2018 COR3, Classe B, 4,512%, scadenza 10/05/2051 *	248	0,10
219	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Classe 1B1, 144A, 9,536%, scadenza 25/07/2039 *	228	0,10
260	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Classe 1B1, 144A, 8,686%, scadenza 25/01/2040 *	268	0,11
450	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Classe 1B1, 144A, 8,422%, scadenza 25/10/2041 *	461	0,19
390	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, Serie 2023 R05, Classe 1M2, 144A, 8,421%, scadenza 25/06/2043 *	409	0,17
800	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Classe C, 4,350%, scadenza 15/08/2048 *	671	0,28
710	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, Serie 2016 C7, Classe C, 4,375%, scadenza 15/11/2049 *	629	0,26
132	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050 *	146	0,06
730	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Classe B1, 144A, 8,822%, scadenza 25/10/2033 *	803	0,33
947	Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Classe D, 144A, 4,194%, scadenza 05/11/2038 *	886	0,37
5.300	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 0,000%, scadenza 15/06/2035 †ε	66	0,03
650	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, Serie 2015 C30, Classe AS, 4,226%, scadenza 15/07/2048 *	602	0,25
802	Neighborly Issuer 2023-1, Serie 2023 1A, Classe A2, 144A, 7,308%, scadenza 30/01/2053	814	0,34
581	OBX 2024-NQM1 Trust, Serie 2024 NQM1, Classe A1, 144A, 5,928%, scadenza 25/11/2063	580	0,24
205	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-1, Serie 2017 1, Classe M1, 144A, 4,000%, scadenza 25/01/2056 *	204	0,09
1.390	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR17 Trust, Serie 2005 AR17, Classe A1C3, 6,395%, scadenza 25/12/2045 *	830	0,34
Total Mortgage-Backed Securities (costo USD 14.925)		9.395	3,90
Obbligazioni ed effetti societari — 45,46% (28 febbraio 2023: 55,37%)			
Argentina — 0,20% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
500	YPF SA, 8,500%, scadenza 28/07/2025	488	0,20
Brasile — 0,92% (28 febbraio 2023: 1,95%)			
1.400	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125%, scadenza 20/09/2031	1.223	0,51
1.040	Suzano Austria GmbH, 5,000%, scadenza 15/01/2030	991	0,41
		2.214	0,92
Canada — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,99%)			
380	MEG Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/02/2029	371	0,15
260	Open Text Corp, 144A, 3,875%, scadenza 15/02/2028	239	0,10
740	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125%, scadenza 15/02/2030	654	0,27
		1.264	0,52
Cina — 0,51% (28 febbraio 2023: 0,53%)			
1.980	Prosus NV, 3,832%, scadenza 08/02/2051	1.222	0,51
Colombia — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
550	Ecopetrol SA, 8,875%, scadenza 13/01/2033	579	0,24
Finlandia — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
EUR 650	Nordea Bank Abp, 3,500%, perpetua *	685	0,28
Francia — 3,06% (28 febbraio 2023: 2,03%)			
EUR 840	Altice France SA/France, 2,125%, scadenza 15/02/2025	880	0,37
530	Altice France SA/France, 144A, 8,125%, scadenza 01/02/2027	487	0,20
EUR 350	Banijay Entertainment SASU, 7,000%, scadenza 01/05/2029	397	0,17
EUR 1.000	BNP Paribas SA, 2,500%, scadenza 31/03/2032 *	1.017	0,42
1.690	BNP Paribas SA, 7,375%, perpetua *	1.696	0,70
EUR 560	Burger King France SAS, 8,647%, scadenza 01/11/2026 *	613	0,26
EUR 570	Goldstory SAS, 5,375%, scadenza 01/03/2026	624	0,26
EUR 780	Goldstory SAS, 6,750%, scadenza 01/02/2030	849	0,35
EUR 300	IPD 3 BV, 8,000%, scadenza 15/06/2028	345	0,14
EUR 420	Rexel SA, 5,250%, scadenza 15/09/2030	468	0,19
		7.376	3,06
Germania — 2,36% (28 febbraio 2023: 2,93%)			
2.600	Allianz SE, 3,200%, perpetua *	2.066	0,86
EUR 680	APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625%, scadenza 15/01/2027	720	0,30
EUR 740	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,500%, scadenza 21/08/2026	829	0,35
EUR 558	TK Elevator Holdco GmbH, 6,625%, scadenza 15/07/2028	582	0,24
EUR 540	TUI Cruises GmbH, 6,500%, scadenza 15/05/2026	587	0,24
EUR 900	ZF Finance GmbH, 2,000%, scadenza 06/05/2027	901	0,37
		5.685	2,36
Guatemala — 0,49% (28 febbraio 2023: 1,05%)			
1.233	Millicom International Cellular SA, 5,125%, scadenza 15/01/2028	1.176	0,49
Indonesia — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
460	Pertamina Persero PT, 3,100%, scadenza 27/08/2030	406	0,17
Irlanda — 0,21% (28 febbraio 2023: 0,69%)			
590	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300%, scadenza 30/01/2032	499	0,21
Israele — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,99%)			
EUR 300	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375%, scadenza 15/09/2029	356	0,15
1.250	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	1.159	0,48
310	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, scadenza 15/09/2031	336	0,14
		1.851	0,77
Italia — 1,05% (28 febbraio 2023: 1,51%)			
EUR 500	International Design Group SPA, 8,151%, scadenza 15/05/2026 *	542	0,22
GBP 770	Intesa Sanpaolo SpA, 6,500%, scadenza 14/03/2029 *	982	0,41
EUR 1.010	Telecom Italia SpA/Milano, 2,375%, scadenza 12/10/2027	1.017	0,42
		2.541	1,05
Kazakistan — 1,00% (28 febbraio 2023: 1,01%)			
460	KazMunayGas National Co JSC, 5,375%, scadenza 24/04/2030	447	0,19
660	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500%, scadenza 14/04/2033	538	0,22
1.520	QazaqGaz NC JSC, 4,375%, scadenza 26/09/2027	1.422	0,59
		2.407	1,00
Lussemburgo — 0,63% (28 febbraio 2023: 0,47%)			
EUR 820	Altice Financing SA, 2,250%, scadenza 15/01/2025	861	0,36
GBP 530	Cidron Aida Finco Sarl, 6,250%, scadenza 01/04/2028	647	0,27
		1.508	0,63
Messico — 1,48% (28 febbraio 2023: 1,97%)			
1.250	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500%, perpetua *	1.226	0,51
1.360	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125%, scadenza 18/01/2033 *	1.244	0,52
1.220	Orbia Advance Corp SAB de CV, 5,875%, scadenza 17/09/2044	1.089	0,45
		3.559	1,48
Paesi Bassi — 2,04% (28 febbraio 2023: 1,90%)			
EUR 200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,875%, perpetua *	198	0,08
EUR 800	Cooperatieve Rabobank UA, 3,250%, perpetua *	780	0,32
GBP 450	GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500%, scadenza 15/01/2031	613	0,26
GBP 1.100	ING Groep NV, 5,000%, scadenza 30/08/2026 *	1.377	0,57
1.510	Trivium Packaging Finance BV, 5,500%, scadenza 15/08/2026	1.474	0,61
550	VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000%, scadenza 15/01/2032	470	0,20
		4.912	2,04

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Perù — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,63%)			
610	Petroleos del Peru SA, 5,625%, scadenza 19/06/2047	418	0,17
Singapore — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 139	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, 2,125%, scadenza 19/11/2025	143	0,06
Slovenia — 0,31% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
EUR 710	United Group BV, 5,250%, scadenza 01/02/2030	735	0,31
Sudafrica — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,09%)			
200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750%, scadenza 10/04/2027	196	0,08
Spagna — 1,70% (28 febbraio 2023: 0,49%)			
EUR 1.000	Banco Santander SA, 5,750%, scadenza 23/08/2033 *	1.123	0,47
EUR 1.300	Cellnex Finance Co SA, 2,000%, scadenza 15/02/2033	1.191	0,50
EUR 600	Lorca Telecom Bondco SA, 4,000%, scadenza 18/09/2027	637	0,26
EUR 300	Telefonica Europe BV, 3,875%, perpetua *	316	0,13
EUR 770	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, 5,250%, scadenza 01/04/2026	822	0,34
		4.089	1,70
Sovranazionale — 0,91% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
INR 90.200	Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,300%, scadenza 26/10/2027	1.070	0,44
INR 93.900	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,750%, scadenza 13/07/2029	1.122	0,47
		2.192	0,91
Svezia — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,77%)			
EUR 300	Assemblin Group AB, 8,929%, scadenza 05/07/2029 *	332	0,14
EUR 680	Heimstaden Bostad AB, 3,625%, perpetua *	446	0,18
EUR 750	Verisure Holding AB, 7,125%, scadenza 01/02/2028	847	0,35
		1.625	0,67
Regno Unito — 7,96% (28 febbraio 2023: 7,21%)			
GBP 180	B&M European Value Retail SA, 8,125%, scadenza 15/11/2030	243	0,10
GBP 620	Barclays Plc, 7,125%, perpetua *	767	0,32
GBP 570	Bellis Acquisition Co Plc, 4,500%, scadenza 16/02/2026	695	0,29
GBP 1.160	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375%, scadenza 07/04/2026	1.414	0,59
GBP 1.459	Greene King Finance Plc, Serie B2, 7,386%, scadenza 15/03/2036 *	1.492	0,62
400	HSBC Holdings Plc, 4,762%, scadenza 29/03/2033 *	368	0,15
1.240	HSBC Holdings Plc, 6,375%, perpetua *	1.228	0,51
EUR 1.600	Lloyds Banking Group Plc, 4,947%, perpetua *	1.684	0,70
GBP 1.275	Marston's Issuer Plc, Serie B1, 7,890%, scadenza 16/07/2035 *	1.215	0,50
GBP 660	NatWest Group Plc, 3,619%, scadenza 29/03/2029 *	773	0,32
GBP 170	NatWest Markets Plc, 6,375%, scadenza 08/11/2027	222	0,09
EUR 520	PEU Fin Plc, 7,250%, scadenza 01/07/2028	579	0,24
GBP 540	Pinewood Finance Co Ltd, 3,250%, scadenza 30/09/2025	668	0,28
GBP 400	Pinnacle Bidco Plc, 10,000%, scadenza 11/10/2028	532	0,22
GBP 550	Premier Foods Finance Plc, 3,500%, scadenza 15/10/2026	666	0,28
GBP 640	Saga Plc, 5,500%, scadenza 15/07/2026	720	0,30
GBP 449	Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661%, scadenza 13/10/2041	564	0,23
GBP 1.015	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411%, scadenza 13/07/2044	1.247	0,52
GBP 810	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500%, scadenza 15/07/2031	852	0,35
GBP 1.020	Vodafone Group Plc, 8,000%, scadenza 30/08/2086 *	1.370	0,57
GBP 680	Wheel Bidco Ltd, 6,750%, scadenza 15/07/2026	735	0,30
GBP 1.000	Whitbread Group Plc, 2,375%, scadenza 31/05/2027	1.144	0,48
		19.178	7,96
Stati Uniti — 17,67% (28 febbraio 2023: 23,51%)			
165	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 20/04/2026	164	0,07
1.320	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 20/04/2029	1.292	0,54
660	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000%, scadenza 01/10/2029	573	0,24
890	American Express Co, 3,550%, perpetua *	805	0,33
1.790	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	1.300	0,54
570	Bank of America Corp, 5,015%, scadenza 22/07/2033 *	556	0,23
280	Bank of America Corp, 5,288%, scadenza 25/04/2034 *	276	0,11
1.150	Bank of America Corp, 3,311%, scadenza 22/04/2042 *	871	0,36
140	Bank of America Corp, 4,083%, scadenza 20/03/2051 *	113	0,05
494	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,625%, scadenza 15/12/2025	499	0,21
650	Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	710	0,29
320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500%, scadenza 01/06/2033	246	0,10
1.020	Centene Corp, 4,625%, scadenza 15/12/2029	966	0,40
400	Charles Schwab Corp/The, Serie H, 4,000%, perpetua *	330	0,14
1.380	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500%, scadenza 01/06/2041	914	0,38
250	Cigna Group/The, 4,800%, scadenza 15/08/2038	232	0,10
1.030	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	1.309	0,54
1.798	Continental Resources Inc/OK, 4,900%, scadenza 01/06/2044	1.460	0,61
750	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500%, scadenza 01/02/2029	655	0,27
680	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450%, scadenza 03/11/2036	703	0,29
624	Devon Energy Corp, 5,250%, scadenza 15/10/2027	623	0,26
246	Devon Energy Corp, 5,875%, scadenza 15/06/2028	248	0,10
1.060	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	1.001	0,42
420	DISH DBS Corp, 5,875%, scadenza 15/11/2024	397	0,17
1.160	DISH DBS Corp, 7,750%, scadenza 01/07/2026	741	0,31
670	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	465	0,19
830	Diversified Healthcare Trust, 9,750%, scadenza 15/06/2025	827	0,34
380	EQT Corp, 5,000%, scadenza 15/01/2029	371	0,15
GBP 780	Ford Motor Credit Co LLC, 2,748%, scadenza 14/06/2024	977	0,41
390	Ford Motor Credit Co LLC, 3,815%, scadenza 02/11/2027	364	0,15
1.515	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900%, scadenza 10/02/2029	1.321	0,55
1.430	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	1.333	0,55
235	Goldman Sachs Capital II, 6,370%, perpetua *	199	0,08
GBP 590	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625%, scadenza 29/10/2029 *	692	0,29
1.400	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/12/2028	1.265	0,52
330	JPMorgan Chase & Co, 3,328%, scadenza 22/04/2052 *	235	0,10
440	Legacy LifePoint Health LLC, 144A, 4,375%, scadenza 15/02/2027	409	0,17
930	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	845	0,35
640	Netflix Inc, 144A, 4,875%, scadenza 15/06/2030	635	0,26
690	Occidental Petroleum Corp, 3,500%, scadenza 15/08/2029	628	0,26
1.850	Range Resources Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/02/2030	1.721	0,71
320	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	321	0,13
205	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000%, scadenza 01/03/2032	233	0,10
500	Southwestern Energy Co, 8,375%, scadenza 15/09/2028	520	0,22
1.210	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	1.100	0,46
700	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	507	0,21
1.620	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	1.958	0,81
640	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500%, scadenza 01/03/2030	634	0,26
450	T-Mobile USA Inc, 3,875%, scadenza 15/04/2030	418	0,17
1.130	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	1.043	0,43
790	United Rentals North America Inc, 5,500%, scadenza 15/05/2027	786	0,33
1.000	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/02/2031	885	0,37
530	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625%, scadenza 15/02/2029	512	0,21
1.000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000%, scadenza 15/02/2028	961	0,40
GBP 510	Wells Fargo & Co, 3,473%, scadenza 26/04/2028 *	606	0,25
730	Wells Fargo & Co, 5,013%, scadenza 04/04/2051 *	676	0,28
880	Wells Fargo & Co, Serie U, 5,875%, perpetua *	882	0,37
210	Western Midstream Operating LP, 3,950%, scadenza 01/06/2025	205	0,09
480	Western Midstream Operating LP, 5,500%, scadenza 15/08/2048	422	0,18
720	Western Midstream Operating LP, 5,250%, scadenza 01/02/2050	637	0,26
		42.577	17,67
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 116.674)		109.525	45,46
Obbligazioni ed effetti governativi — 37,64% (28 febbraio 2023: 26,03%)			
Argentina — 0,53% (28 febbraio 2023: 0,55%)			
3.264	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,375%, scadenza 01/09/2037	1.269	0,53
Brasile — 1,23% (28 febbraio 2023: 0,90%)			
BRL 14.694	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	2.953	1,23
Colombia — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,43%)			
1.350	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 5,625%, scadenza 26/10/2044	1.061	0,44

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Costa d'Avorio — 0,36% (28 febbraio 2023: 0,34%)			
EUR 880	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 5,250%, scadenza 22/03/2030	868	0,36
Repubblica Dominicana — 0,50% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
1.360	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 144A, 4,875%, scadenza 23/09/2032	1.212	0,50
Egitto — 0,96% (28 febbraio 2023: 0,85%)			
1.360	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 3,875%, scadenza 16/02/2026	1.256	0,52
EUR 1.180	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 6,375%, scadenza 11/04/2031	1.052	0,44
		2.308	0,96
Germania — 0,62% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
EUR 650	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2029	633	0,26
EUR 940	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/02/2031	866	0,36
		1.499	0,62
Indonesia — 1,05% (28 febbraio 2023: 2,96%)			
IDR 39.219.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR59, 7,000%, scadenza 15/05/2027	2.541	1,05
Giordania — 0,16% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
430	Obbligazione internazionale del governo della Giordania, 5,850%, scadenza 07/07/2030	390	0,16
Kenya — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
590	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Kenya, 9,750%, scadenza 16/02/2031	590	0,25
Messico — 3,43% (28 febbraio 2023: 3,33%)			
MXN 69.240	Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	3.960	1,64
MXN 84.947	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	4.310	1,79
		8.270	3,43
Nigeria — 0,45% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
1.400	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 7,625%, scadenza 28/11/2047	1.083	0,45
Oman — 0,16% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
390	Obbligazione internazionale del governo dell'Oman, 6,000%, scadenza 01/08/2029	396	0,16
Polonia — 1,74% (28 febbraio 2023: 1,46%)			
PLN 21.700	Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	4.200	1,74
Sudafrica — 1,51% (28 febbraio 2023: 1,46%)			
ZAR 90.478	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	2.804	1,17
1.130	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Sudafrica, 5,750%, scadenza 30/09/2049	825	0,34
		3.629	1,51
Stati Uniti — 24,25% (28 febbraio 2023: 11,09%)			
6.240	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 30/04/2024	6.206	2,58
12.270	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/02/2025	11.916	4,95
4.310	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/11/2026	4.043	1,68
2.250	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,625%, scadenza 31/03/2027	2.008	0,83
11.820	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/10/2027	11.725	4,87
500	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	487	0,20
30	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,625%, scadenza 15/08/2030	24	0,01
5.680	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/11/2031	4.612	1,91
290	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 15/08/2032	259	0,11
3.320	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/11/2032	3.286	1,36
120	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,750%, scadenza 15/08/2041	80	0,03
140	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/11/2041	97	0,04
600	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,375%, scadenza 15/08/2042	513	0,21
2.320	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2042	2.166	0,90
1.696	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	1.661	0,69
1.650	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/05/2045 ≠	1.305	0,54
15	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/11/2045	12	–
500	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/08/2046	340	0,14
360	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2047	281	0,12
7.240	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,125%, scadenza 15/05/2048	5.755	2,39
820	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2049	636	0,26
430	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2049	325	0,14
40	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,250%, scadenza 15/05/2050	20	0,01
200	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/08/2050	105	0,04
270	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	209	0,09
410	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	359	0,15
		58.430	24,25
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 99.919)		90.699	37,64
Certificati di prestito — 2,09% (28 febbraio 2023: 3,84%)			
576	Alterra Mountain Co, 8,947%, scadenza 30/07/2028 *	578	0,24
571	APi Group De Inc, 7,701%, scadenza 01/10/2026 *	571	0,24
670	Asurion LLC, 9,683%, scadenza 19/08/2028 *	668	0,28
622	Focus Financial Partners LLC, 8,083%, scadenza 30/06/2028 *	619	0,25
268	Fugue Finance LLC, 9,388%, scadenza 26/01/2028 *	269	0,11
432	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 7,538%, scadenza 15/11/2027 *	424	0,18
138	Nexstar Broadcasting Inc, 7,951%, scadenza 19/09/2026 *	137	0,06
922	Sedgwick CMS Inc, 9,083%, scadenza 17/02/2028 *	924	0,38
600	Sotera Health, 8,197%, scadenza 13/12/2026 *	599	0,25
243	UFC Holdings LLC, 8,336%, scadenza 29/04/2026 *	244	0,10
Totale certificati di prestito (costo USD 5.038)		5.033	2,09
Organismi di investimento collettivo — 1,30% (28 febbraio 2023: 1,77%)			
22	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in US	3.139	1,30
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 2.474)		3.139	1,30
Azioni ordinarie — 0,22% (28 febbraio 2023: 0,18%)			
Svizzera — 0,09% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.760	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	216	0,09
Stati Uniti — 0,13% (28 febbraio 2023: 0,18%)			
44	Berry Corp	309	0,13
Totale azioni ordinarie (costo USD 491)		525	0,22
Totale investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 243.819)		222.637	92,40
Contratti di cambio a termine — 0,15% (28 febbraio 2023: 0,34%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		364	0,15
Future — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,03%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		43	0,02
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		223.044	92,57
Contratti di cambio a termine — (0,65%) (28 febbraio 2023: (1,76%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(1.576)	(0,65)
Future — (0,06%) (28 febbraio 2023: (0,01%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(139)	(0,06)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(1.715)	(0,71)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		221.329	91,86
Altre attività eccedenti le passività		19.611	8,14
Patrimonio in gestione		$ 240.940	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 30.641.000 ovvero al 12,69% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

≠ Titoli (in tutto o in parte) costituiti in garanzia per la negoziazione di derivati al 29 febbraio 2024.

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

ABBREVIAZIONI:

Perpetua	–	Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.
REMIC	–	Real Estate Mortgage Investment Conduit.
BRL	–	Real brasiliano
EUR	–	Euro
GBP	–	Sterlina britannica
IDR	–	Rupia indonesiana
INR	–	Rupia indiana
MXN	–	Peso messicano
PLN	–	Zloty polacco
ZAR	–	Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	88,02
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	2,07
Organismi di investimento collettivo	1,29
Strumenti finanziari derivati	0,17
Altre attività	8,45
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
13-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	3.189	Vendita	TWD	99.169		46
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	707	Vendita	CHF	625		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	60	Vendita	EUR	54		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	10	Vendita	EUR	10		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	13	Vendita	GBP	11		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	36	Vendita	GBP	29		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	34	Vendita	PLN	140		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3	Vendita	SGD	4		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	ZAR	125.978	Vendita	USD	6.649		(91)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	96.038	Vendita	USD	62.627		(171)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	4.174	Vendita	USD	4.490		22
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	53.081	Vendita	USD	61.215		(1.092)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	1.253	Vendita	USD	934		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	1	Vendita	USD	1		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	981	Vendita	USD	1.234		4
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	10.832	Vendita	USD	2.676		36
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	ZAR	24.697	Vendita	USD	1.278		8
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	47	Vendita	USD	51		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	78	Vendita	ZAR	1.483		–
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	120	Vendita	EUR	111		–
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	1.896	Vendita	PLN	7.583		(2)
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	JPY	965.332	Vendita	USD	6.684		(168)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	442	Vendita	EUR	409		(1)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	8.144	Vendita	GBP	6.381		87
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	5.908	Vendita	EUR	5.445		4
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	1.810	Vendita	GBP	1.418		19
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	218	Vendita	MXN	3.806		(3)
13-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	20.759	Vendita	EUR	19.127		22
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	214	Vendita	EUR	197		–
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	3.247	Vendita	GBP	2.544		35
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	ZAR	5.000	Vendita	USD	265		(6)
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	3.230	Vendita	USD	2.135		(30)
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	CAD	1.230	Vendita	USD	917		(9)
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	7.501	Vendita	GBP	5.876		81
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 775)								$	364
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (4.011))									(1.576)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (3.236))								$	(1.212)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Euro-Bobl marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(5)	$ (628)	$ 7
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	89	12.760	(89)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(144)	(3)
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	44	5.448	36
Obbligazione USA 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(39)	(4.307)	(8)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	12	2.457	(2)
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(2.743)	(11)
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(3.836)	(26)
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 74)				$ 43
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (29))				(139)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 45)				$ (96)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 5,29% (28 febbraio 2023: 6,50%)			
500	522 Funding CLO 2018-3A Ltd, Serie 2018 3A, Classe DR, 144A, 8,679%, scadenza 20/10/2031 *	501	0,52
250	AB BSL CLO 2 Ltd, Serie 2021 2A, Classe D, 144A, 8,926%, scadenza 15/04/2034 *	248	0,26
310	AGL CLO 6 Ltd, Serie 2020 6A, Classe ER, 144A, 12,079%, scadenza 20/07/2034 *	312	0,32
300	Apex Credit CLO 2022-1 Ltd, Serie 2022 1A, Classe D, 144A, 9,718%, scadenza 22/04/2033 *	297	0,31
440	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Serie 2018 1A, Classe C, 144A, 8,729%, scadenza 20/04/2031 *	440	0,45
420	Canyon CLO 2020-1 Ltd, Serie 2020 1A, Classe ER, 144A, 11,926%, scadenza 15/07/2034 *	411	0,43
300	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd, Serie 2014 9A, Classe DR2, 144A, 8,581%, scadenza 29/10/2029 *	300	0,31
250	Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Classe E, 144A, 10,526%, scadenza 15/04/2031 *	236	0,24
510	Grippen Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Classe E, 144A, 11,279%, scadenza 20/01/2030 *	508	0,52
443	Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Classe ER, 144A, 11,256%, scadenza 15/10/2031 *	431	0,44
250	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd, Serie 2014 18A, Classe DR2, 144A, 11,499%, scadenza 21/10/2030 *	249	0,26
250	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 Ltd, Serie 2018 28A, Classe D, 144A, 8,429%, scadenza 20/04/2030 *	249	0,26
300	Ocean Trails CLO V, Serie 2014 5A, Classe DRR, 144A, 9,026%, scadenza 13/10/2031 *	283	0,29
200	Ocean Trails CLO XIV Ltd, Serie 2023 14A, Classe D, 144A, 11,138%, scadenza 20/01/2035 *	200	0,21
280	Trinitas CLO X Ltd, Serie 2019 10A, Classe DR, 144A, 8,917%, scadenza 15/01/2035 *	265	0,27
190	Warwick Capital CLO 1 Ltd, Serie 2023 1A, Classe D, 144A, 11,012%, scadenza 20/10/2036 *	193	0,20
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 5.111)		5.123	5,29
Obbligazioni ed effetti societari — 85,85% (28 febbraio 2023: 84,70%)			
Bermuda — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
371	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625%, scadenza 15/10/2025	371	0,38
Canada — 3,12% (28 febbraio 2023: 2,47%)			
250	Bank of Nova Scotia/The, 8,000%, scadenza 27/01/2084 *	253	0,26
230	Bombardier Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/11/2030	241	0,25
300	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375%, scadenza 15/01/2028	290	0,30
350	Empire Communities Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/12/2025	346	0,36
420	GFL Environmental Inc, 144A, 4,750%, scadenza 15/06/2029	394	0,41
850	Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/04/2029	835	0,86
330	Open Text Corp, 144A, 6,900%, scadenza 01/12/2027	341	0,35
310	Toronto-Dominion Bank/The, 8,125%, scadenza 31/10/2082 *	324	0,33
		3.024	3,12
Isole Cayman — 0,73% (28 febbraio 2023: 0,91%)			
739	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 15/09/2024	703	0,73
Francia — 2,65% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
240	Altice France SA/France, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2028	196	0,20
670	Altice France SA/France, 144A, 5,125%, scadenza 15/07/2029	507	0,52
210	BNP Paribas SA, 144A, 8,000%, perpetua *	210	0,22
810	BNP Paribas SA, 144A, 7,750%, perpetua *	818	0,84
820	Credit Agricole SA, 144A, 8,125%, perpetua *	838	0,87
		2.569	2,65
Germania — 0,70% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
650	ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 14/04/2030	678	0,70
Hong Kong — 0,23% (28 febbraio 2023: 0,45%)			
250	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 04/12/2029	225	0,23
India — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,25%)			
340	CA Magnum Holdings, 144A, 5,375%, scadenza 31/10/2026	328	0,34
Israele — 1,23% (28 febbraio 2023: 1,26%)			
500	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150%, scadenza 01/02/2036	478	0,49
660	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, scadenza 15/09/2031	714	0,74
		1.192	1,23
Italia — 1,81% (28 febbraio 2023: 0,70%)			
700	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710%, scadenza 15/01/2026	694	0,72
480	Telecom Italia Capital SA, 6,000%, scadenza 30/09/2034	446	0,46
660	UniCredit SpA, 144A, 5,459%, scadenza 30/06/2035 *	610	0,63
		1.750	1,81
Lussemburgo — 1,04% (28 febbraio 2023: 1,51%)			
500	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	431	0,44
710	Altice France Holding SA, 144A, 10,500%, scadenza 15/05/2027	465	0,48
260	ARD Finance SA, 144A, 6,500%, scadenza 30/06/2027	111	0,12
		1.007	1,04
Macao — 0,69% (28 febbraio 2023: 1,80%)			
200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2026	194	0,20
510	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625%, scadenza 26/08/2028	480	0,49
		674	0,69
Paesi Bassi — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,30%)			
420	Sunrise HoldCo IV BV, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2028	407	0,42
Polonia — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,36%)			
370	Canpack SA / Canpack US LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/11/2029	321	0,33
Spagna — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
400	Banco Santander SA, 9,625%, perpetua *	429	0,44
Svezia — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
230	Stena International SA, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2031	229	0,24
Svizzera — 1,45% (28 febbraio 2023: 2,04%)			
300	UBS Group AG, 144A, 9,016%, scadenza 15/11/2033 *	361	0,37
220	UBS Group AG, 144A, 7,750%, perpetua *	221	0,23
230	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	246	0,26
210	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875%, scadenza 01/05/2027	178	0,18
130	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 9,500%, scadenza 01/06/2028	110	0,11
390	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 6,375%, scadenza 01/02/2030	285	0,30
		1.401	1,45
United Arab Emirates — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
380	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625%, scadenza 15/04/2029	367	0,38
Regno Unito — 3,49% (28 febbraio 2023: 2,54%)			
1.280	Barclays Plc, 8,000%, perpetua *	1.280	1,32
330	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750%, scadenza 15/01/2032	314	0,32
800	HSBC Holdings Plc, 4,600%, perpetua *	665	0,69
740	Lloyds Banking Group Plc, 8,000%, perpetua *	730	0,76
450	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	390	0,40
		3.379	3,49
Stati Uniti — 65,40% (28 febbraio 2023: 67,88%)			
280	AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750%, scadenza 15/03/2029	283	0,29
340	Academy Ltd, 144A, 6,000%, scadenza 15/11/2027	337	0,35
742	Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000%, scadenza 01/03/2028	768	0,79
220	Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/03/2028	210	0,22
470	Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375%, scadenza 15/06/2030	470	0,49
500	Akumin Inc, 144A, 9,000%, scadenza 01/08/2027	408	0,42
1.130	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500%, scadenza 15/02/2028	567	0,59
370	Alta Equipment Group Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/04/2026	359	0,37
910	AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500%, scadenza 15/02/2029	630	0,65
310	American Airlines Inc, 144A, 7,250%, scadenza 15/02/2028	313	0,32
720	American Airlines Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	757	0,78
470	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 20/04/2029	460	0,48
450	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000%, scadenza 01/10/2029	391	0,40
515	American News Co LLC, 144A, 8,500%, scadenza 01/09/2026	573	0,59
95	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc, 144A, 10,000%, scadenza 15/08/2026 ε	2	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
800	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/06/2029	663	0,68
400	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000%, scadenza 01/09/2029	325	0,34
160	AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2030	143	0,15
470	Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625%, scadenza 01/10/2030	473	0,49
110	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/02/2027	71	0,07
690	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/02/2029	317	0,33
400	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250%, scadenza 30/01/2030	173	0,18
170	Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500%, scadenza 01/08/2030	171	0,18
450	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	441	0,46
500	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625%, scadenza 15/07/2026	497	0,51
170	Boyne USA Inc, 144A, 4,750%, scadenza 15/05/2029	156	0,16
330	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2030	317	0,33
350	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250%, scadenza 01/07/2031	368	0,38
1.010	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2030	1.036	1,07
260	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2032	262	0,27
400	Cano Health LLC, 144A, 6,250%, scadenza 01/10/2028 ε	6	0,01
100	Carnival Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/03/2027	99	0,10
1.310	Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	1.430	1,48
500	Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875%, scadenza 15/10/2029	433	0,45
1.190	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2032	961	0,99
290	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500%, scadenza 01/05/2032	229	0,24
800	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500%, scadenza 01/06/2033	616	0,64
220	Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250%, scadenza 15/06/2029	222	0,23
390	Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000%, perpetua *	322	0,33
260	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700%, scadenza 01/04/2051	158	0,16
600	Chord Energy Corp, 144A, 6,375%, scadenza 01/06/2026	601	0,62
210	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	134	0,14
140	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/04/2030	88	0,09
860	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/05/2030	687	0,71
300	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875%, scadenza 15/01/2032	306	0,32
270	Citigroup Inc, Series BB, 7,200%, perpetua *	271	0,28
165	Clean Harbors Inc, 144A, 6,375%, scadenza 01/02/2031	164	0,17
410	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500%, scadenza 01/06/2029	340	0,35
360	Coinbase Global Inc, 144A, 3,625%, scadenza 01/10/2031	282	0,29
700	CommScope Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/09/2029	480	0,50
130	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000%, scadenza 15/03/2027	47	0,05
290	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250%, scadenza 15/02/2028	304	0,31
270	CSC Holdings LLC, 144A, 11,250%, scadenza 15/05/2028	279	0,29
330	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750%, scadenza 31/01/2029	345	0,36
810	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500%, scadenza 01/02/2029	707	0,73
320	CSC Holdings LLC, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2030	188	0,19
250	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125%, scadenza 01/12/2030	186	0,19
430	CSC Holdings LLC, 144A, 5,000%, scadenza 15/11/2031	235	0,24
490	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875%, scadenza 01/09/2031	511	0,53
230	Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/06/2030	227	0,23
650	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	614	0,63
920	DISH DBS Corp, 7,750%, scadenza 01/07/2026	587	0,61
630	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	437	0,45
1.010	DISH DBS Corp, 5,125%, scadenza 01/06/2029	432	0,45
90	Diversified Healthcare Trust, 9,750%, scadenza 15/06/2025	90	0,09
170	Diversified Healthcare Trust, 4,750%, scadenza 15/02/2028	135	0,14
440	Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625%, scadenza 15/10/2029	396	0,41
270	DraftKings Holdings Inc, zero coupon, scadenza 15/03/2028	230	0,24
400	Elastic NV, 144A, 4,125%, scadenza 15/07/2029	360	0,37
150	FirstCash Inc, 144A, 4,625%, scadenza 01/09/2028	139	0,14
250	FirstCash Inc, 144A, 5,625%, scadenza 01/01/2030	237	0,24
190	FirstCash Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2032	188	0,19
311	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500%, scadenza 15/01/2028	318	0,33
1.090	Foot Locker Inc, 144A, 4,000%, scadenza 01/10/2029	924	0,95
330	Ford Motor Credit Co LLC, 7,350%, scadenza 06/03/2030	350	0,36
700	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000%, scadenza 13/11/2030	619	0,64
430	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	401	0,41
570	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2028	535	0,55
510	Gannett Holdings LLC, 144A, 6,000%, scadenza 01/11/2026	461	0,48
370	Gen Digital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 30/09/2030	378	0,39
510	Gray Television Inc, 144A, 5,375%, scadenza 15/11/2031	330	0,34
550	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	574	0,59
430	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/12/2028	388	0,40
207	HCA Inc, 7,500%, scadenza 15/11/2095	221	0,23
360	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 6,250%, scadenza 15/04/2032	349	0,36
150	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375%, scadenza 01/11/2033	161	0,17
100	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,750%, scadenza 15/01/2027	100	0,10
150	iHeartCommunications Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	111	0,12
230	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750%, scadenza 15/01/2028	166	0,17
490	IIP Operating Partnership LP, 5,500%, scadenza 25/05/2026	463	0,48
210	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/11/2029	193	0,20
260	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/12/2031	267	0,28
390	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/06/2029	350	0,36
610	LifePoint Health Inc, 144A, 9,875%, scadenza 15/08/2030	634	0,65
230	LifePoint Health Inc, 144A, 11,000%, scadenza 15/10/2030	244	0,25
300	LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625%, scadenza 15/10/2029	261	0,27
130	Madison IAQ LLC, 144A, 4,125%, scadenza 30/06/2028	119	0,12
600	Madison IAQ LLC, 144A, 5,875%, scadenza 30/06/2029	536	0,55
430	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625%, scadenza 01/10/2031	363	0,37
700	Medline Borrower LP, 144A, 5,250%, scadenza 01/10/2029	648	0,67
480	Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250%, scadenza 01/05/2028	373	0,39
280	Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 6,500%, scadenza 01/05/2028	257	0,27
420	Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,625%, scadenza 15/01/2030	356	0,37
230	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp, 144A, 5,500%, scadenza 01/02/2030	210	0,22
200	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000%, scadenza 01/02/2026	189	0,19
70	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 13,250%, scadenza 15/12/2027	76	0,08
340	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,500%, scadenza 15/03/2031	228	0,24
500	Nabors Industries Ltd, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2026	493	0,51
200	NCL Corp Ltd, 144A, 8,375%, scadenza 01/02/2028	210	0,22
900	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125%, scadenza 15/01/2029	948	0,98
320	NCL Corp Ltd, 144A, 7,750%, scadenza 15/02/2029	328	0,34
500	NCL Finance Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 15/03/2028	488	0,50
350	NCR Atleos Corp, 144A, 9,500%, scadenza 01/04/2029	371	0,38
140	NextEra Energy Partners LP, 144A, 2,500%, scadenza 15/06/2026	127	0,13

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
400	Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/03/2028	405	0,42
760	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/11/2022 ∞ε	–	–
510	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500%, scadenza 01/04/2027 †ε	324	0,33
600	Park-Ohio Industries Inc, 6,625%, scadenza 15/04/2027	550	0,57
70	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp, 144A, 4,000%, scadenza 15/06/2029	63	0,06
170	Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000%, scadenza 15/04/2027	175	0,18
290	Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875%, scadenza 15/07/2031	321	0,33
410	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/01/2032	421	0,43
250	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp, 144A, 7,750%, scadenza 15/02/2029	247	0,26
800	PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500%, scadenza 01/10/2028	809	0,84
760	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/01/2028	750	0,77
340	Rackspace Technology Global Inc, 3,500%, scadenza 31/05/2028 ∞	204	0,21
400	Range Resources Corp, 8,250%, scadenza 15/01/2029	418	0,43
290	Range Resources Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/02/2030	270	0,28
1.100	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000%, scadenza 15/10/2033	914	0,94
430	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700%, scadenza 15/03/2028	397	0,41
630	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	632	0,65
220	RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,750%, scadenza 31/07/2028	225	0,23
160	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750%, scadenza 01/03/2032	160	0,16
2	Service Corp International/US, 7,500%, scadenza 01/04/2027	2	–
270	Service Corp International/US, 4,000%, scadenza 15/05/2031	237	0,25
400	Service Properties Trust, 144A, 8,625%, scadenza 15/11/2031	423	0,44
560	SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135%, scadenza 15/12/2028 *	556	0,57
360	Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp, 144A, 8,500%, scadenza 28/11/2025	361	0,37
340	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 6,000%, scadenza 01/11/2028	330	0,34
280	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/11/2031	297	0,31
330	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	300	0,31
100	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875%, scadenza 01/11/2027	95	0,10
380	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	275	0,28
150	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	109	0,11
360	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	435	0,45
200	StoneX Group Inc, 144A, 7,875%, scadenza 01/03/2031	203	0,21
870	Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/09/2026	708	0,73
200	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000%, scadenza 31/12/2030	186	0,19
280	Titan International Inc, 7,000%, scadenza 30/04/2028	278	0,29
200	TopBuild Corp, 144A, 3,625%, scadenza 15/03/2029	179	0,19
500	TransDigm Inc, 144A, 6,750%, scadenza 15/08/2028	507	0,52
200	TransDigm Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/12/2031	205	0,21
320	Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250%, scadenza 01/04/2029	280	0,29
150	Tutor Perini Corp, 144A, 6,875%, scadenza 01/05/2025	148	0,15
720	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	665	0,69
770	United Rentals North America Inc, 5,250%, scadenza 15/01/2030	746	0,77
240	Univision Communications Inc, 144A, 8,000%, scadenza 15/08/2028	241	0,25
370	Urban One Inc, 144A, 7,375%, scadenza 01/02/2028	318	0,33
219	US Renal Care Inc, 144A, 10,625%, scadenza 28/06/2028	185	0,19
530	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250%, scadenza 15/01/2030	530	0,55
180	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, scadenza 15/08/2031	158	0,16
120	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, scadenza 01/11/2033	101	0,10
680	Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875%, scadenza 01/02/2032	716	0,74
850	Vericast Corp, 144A, 11,000%, scadenza 15/09/2026	895	0,92
120	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875%, scadenza 15/09/2027	117	0,12
450	Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2029	450	0,46
260	Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125%, scadenza 15/07/2031	282	0,29
120	Vistra Operations Co LLC, 144A, 7,750%, scadenza 15/10/2031	124	0,13
800	WW International Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/04/2029	372	0,38
840	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125%, scadenza 15/02/2031	868	0,90
690	XPO CNW Inc, 6,700%, scadenza 01/05/2034	715	0,74
320	XPO Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/02/2032	326	0,34
440	ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000%, scadenza 15/01/2030	388	0,40
		63.358	65,40
Zambia — 0,78% (28 febbraio 2023: 1,27%)			
730	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	757	0,78
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 89.342)		83.169	85,85
Obbligazioni ed effetti governativi — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,22%)			
Argentina — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,22%)			
640	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,375%, scadenza 01/09/2037	249	0,26
60	Provincia de Buenos Aires/obbligazioni governative, 6,375%, scadenza 09/06/2022	23	0,02
		272	0,28
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 272)		272	0,28
Certificati di prestito — 6,41% (28 febbraio 2023: 5,28%)			
177	19 Holdings Golf, LLC, 8,674%, scadenza 07/02/2029 *	173	0,18
271	Adtalem Global Education, 8,837%, scadenza 14/08/2028 *	272	0,28
425	Asurion LLC, 9,433%, scadenza 17/08/2028 *	422	0,44
249	Clarios Global LP, 8,333%, scadenza 06/05/2030 *	250	0,26
190	Cotiviti Inc, 0,000%, scadenza 24/02/2031 *	190	0,20
570	DCert Buyer, Inc., 12,333%, scadenza 16/02/2029 *	522	0,54
190	Deerfield Dakota Holding LLC, 12,360%, scadenza 14/04/2028 *	189	0,20
338	Equinox Holdings Inc, 14,610%, scadenza 08/03/2024 *	335	0,35
366	Eyecare Partners LLC, 9,324%, scadenza 05/02/2027 *†	199	0,20
491	Focus Financial Partners LLC, 8,083%, scadenza 30/06/2028 *	489	0,50
230	Global Tel'Link Corp, 9,748%, scadenza 29/11/2025 *	224	0,23
177	Magenta Buyer LLC, 10,574%, scadenza 03/05/2028 *	107	0,11
82	MRI Software LLC, 10,948%, scadenza 10/02/2026 *	81	0,08
47	MRI Software LLC, 10,948%, scadenza 10/02/2026 *	47	0,05
159	Neptune Bidco U.S. Inc, 10,423%, scadenza 11/04/2029 *	146	0,15
458	Phoenix Guarantor Inc, 0,000%, scadenza 13/02/2031 *	454	0,47
386	R.R. Donnelley, 12,683%, scadenza 08/03/2028 *	389	0,40
183	Redstone Holdco 2 LP, 10,201%, scadenza 27/04/2028 *	153	0,16
657	Rent-A-Center Inc/TX, 9,119%, scadenza 17/02/2028 *	657	0,68
400	Spencer Spirit IH LLC, 11,430%, scadenza 14/06/2026 *	399	0,41
120	United Airlines Inc, 8,076%, scadenza 17/02/2031 *	120	0,12
390	Verscend Holding Corp., 9,447%, scadenza 27/08/2025 *	391	0,40
Totale certificati di prestito (costo USD 6.494)		6.209	6,41
Organismi di investimento collettivo — 0,60% (28 febbraio 2023: 1,33%)			
577	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	577	0,60
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 577)		577	0,60
Azioni ordinarie — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Svizzera — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.640	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	323	0,33
Totale azioni ordinarie (costo USD–)		323	0,33
Azioni privilegiate — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,51%)			
Stati Uniti — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,51%)			
9	MPLX LP, Serie A∞	333	0,34
Totale azioni privilegiate (costo USD 286)		333	0,34
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 101.468)		96.006	99,10
Credit default swap 0,43% (28 febbraio 2023: 0,08%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		421	0,43
Contratti di cambio a termine — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		14	0,01
Future — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		8	0,01

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	96.449	99,55
Credit default swap — (0,22%) (28 febbraio 2023: (0,09%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(219)	(0,22)
Contratti di cambio a termine 0,00% (28 febbraio 2023: (0,03%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(1)	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	(220)	(0,22)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	96.229	99,33
Altre attività eccedenti le passività	649	0,67
Patrimonio in gestione	$ 96.878	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 73.653.000 ovvero al 76,02% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	88,94
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	6,19
Organismi di investimento collettivo	0,58
Strumenti finanziari derivati	0,44
Altre attività	3,85
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Goldman Sachs	American Axle & Manufacturing, Inc, 5.000% – vendita	20-dic-2028	580	$ 25
Goldman Sachs	CDX.HY.CDSI 5 anni, 5,000% – vendita	20-dic-2028	960	60
Goldman Sachs	Delta Airlines Inc, 5,000% – vendita	20-dic-2028	668	97
Goldman Sachs	Ford Motor Co, 5,000% – vendita	20-dic-2028	230	34
Goldman Sachs	Ford Motor Co, 5,000% – vendita	20-dic-2026	900	98
Goldman Sachs	General Motors Co, 5,000% – acquisto	20-dic-2028	230	(37)
Goldman Sachs	Macy's, Inc, 1,000% – acquisto	20-dic-2028	420	39
Goldman Sachs	Nabors Industries, Inc, 1,000% – vendita	20-dic-2028	419	(77)
Goldman Sachs	Nordstrom Inc, 1,000% – vendita	20-dic-2028	420	(43)
Goldman Sachs	Occidental Petroleum Corporation, 1,000% – vendita	20-giu-2026	700	8
Goldman Sachs	Southwest Airlines Co, 1,000% – acquisto	20-dic-2028	668	(9)
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000% – acquisto	20-giu-2027	580	(53)
Goldman Sachs	Transocean Inc, 1,000% – acquisto	20-dic-2028	419	60
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 102)				$ 421
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (116))				(219)
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (14))				$ 202

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	729	Vendita	GBP	576		$ 2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	32	Vendita	SGD	43		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	29	Vendita	SGD	39		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	45	Vendita	USD	32		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	822	Vendita	USD	613		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	588	Vendita	USD	740		3
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.640	Vendita	USD	1.766		9
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	USD	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	19	Vendita	USD	20		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	6	Vendita	CAD	8		–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 1)									$ 14
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (35))									(1)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (34))									$ 13

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Goldman Sachs	76	$ 8.125	$ 8
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ 8
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (31))				–
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (31))				$ 8

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 0,50% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
	250 Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Classe ER, 144A, 11,256% 10/, scadenza 15/10/2031*	243	0,50
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 247)		243	0,50
Obbligazioni ed effetti societari — 77,42% (28 febbraio 2023: 73,14%)			
Brasile — 1,93% (28 febbraio 2023: 1,86%)			
	450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125%, scadenza 20/09/2031	393	0,81
	650 MercadoLibre Inc, 3,125%, scadenza 14/01/2031	545	1,12
		938	1,93
Canada — 2,30% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
	340 1.011.778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,500%, scadenza 15/02/2029	307	0,64
	150 Bombardier Inc, 144A, 7,125%, scadenza 15/06/2026	152	0,31
	400 GFL Environmental Inc, 144A, 4,250%, scadenza 01/06/2025	393	0,81
	250 Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 7,750%, scadenza 15/03/2031	263	0,54
		1.115	2,30
Isole Cayman — 1,30% (28 f 2023: 1,78%)			
	661 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 15/09/2024	629	1,30
Cina — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
	400 China Aoyuan Group Ltd, 0,000%, scadenza 08/02/2025 ε	9	0,02
	400 China Aoyuan Group Ltd, 0,000%, scadenza 23/01/2025 ε	8	0,02
		17	0,04
Colombia — 0,89% (28 febbraio 2023: 0,44%)			
	280 Ecopetrol SA, 8,375%, scadenza 19/01/2036	282	0,58
	200 Ecopetrol SA, 5,875%, scadenza 28/05/2045	148	0,31
		430	0,89
Francia — 1,06% (28 febbraio 2023: 0,93%)			
	220 Altice France SA/France, 144A, 5,500%, scadenza 15/10/2029	167	0,34
	210 Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, scadenza 01/05/2029	217	0,45
EUR	120 Burger King France SAS, 8,647%, scadenza 01/11/2026 *	131	0,27
		515	1,06
Germania — 3,64% (28 febbraio 2023: 2,00%)			
EUR	450 APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625%, scadenza 15/01/2027	477	0,98
EUR	360 APCOA Parking Holdings GmbH, 144A, 4,625%, scadenza 15/01/2027	381	0,79
EUR	240 TUI Cruises GmbH, 6,500%, scadenza 15/05/2026	261	0,54
	430 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875%, scadenza 14/04/2028	439	0,90
	200 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 14/04/2030	209	0,43
		1.767	3,64
Guatemala — 1,78% (28 febbraio 2023: 1,14%)			
	690 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250%, scadenza 27/04/2029 *	648	1,33
	250 Millicom International Cellular SA, 4,500%, scadenza 27/04/2031	216	0,45
		864	1,78
Hong Kong — 0,48% (28 febbraio 2023: 0,67%)			
	260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375%, scadenza 04/12/2029	234	0,48
Irlanda — 0,57% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
	330 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,400%, scadenza 29/10/2033	274	0,57
Israele — 2,77% (28 febbraio 2023: 3,90%)			
	1450 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	1.345	2,77
Italia — 2,25% (28 febbraio 2023: 1,71%)			
	720 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198%, scadenza 01/06/2032 *	591	1,22
	70 Telecom Italia Capital SA, 7,200%, scadenza 18/07/2036	69	0,14
	430 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303%, scadenza 30/05/2024	429	0,89
		1.089	2,25
Lussemburgo — 3,07% (28 febbraio 2023: 3,83%)			
	830 Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	716	1,48
	200 Altice France Holding SA, 144A, 10,500%, scadenza 15/05/2027	131	0,27
	410 Altice France Holding SA, 144A, 6,000%, scadenza 15/02/2028	207	0,43
	390 ARD Finance SA, 144A, 6,500%, scadenza 30/06/2027	167	0,34
GBP	220 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250%, scadenza 01/04/2028	269	0,55
		1.490	3,07
Macao — 0,73% (28 febbraio 2023: 1,90%)			
	210 Cina Ltd, 3,250%, scadenza 08/08/2031	175	0,36
	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125%, scadenza 15/12/2029	181	0,37
		356	0,73
Messico — 1,88% (28 febbraio 2023: 1,56%)			
	200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625%, perpetua *	196	0,40
	360 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,625%, perpetua *	316	0,65
	440 BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125%, scadenza 18/01/2033 *	402	0,83
		914	1,88
Perù — 1,21% (28 febbraio 2023: 1,00%)			
	750 Petroleos del Peru SA, 144A, 4,750%, scadenza 19/06/2032	589	1,21
Polonia — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
	300 Canpack SA / Canpack US LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/11/2029	261	0,54
Slovenia — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
EUR	200 United Group BV, 5,250%, scadenza 01/02/2030	207	0,43
Svezia — 2,12% (28 febbraio 2023: 1,47%)			
EUR	100 Assemblin Group AB, 8,929%, scadenza 05/07/2029 *	111	0,23
EUR	200 Heimstaden AB, 4,250%, scadenza 09/03/2026	121	0,25
EUR	300 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,375%, scadenza 04/09/2026	253	0,52
	230 Stena International SA, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2031	229	0,47
EUR	280 Verisure Holding AB, 7,125%, scadenza 01/02/2028	316	0,65
		1.030	2,12
Svizzera — 0,26% (28 febbraio 2023: 2,38%)			
	150 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875%, scadenza 01/05/2027	127	0,26
Turkey — 1,23% (28 febbraio 2023: 1,19%)			
	200 Coca-Cola Icecek AS, 144A, 4,500%, scadenza 20/01/2029	187	0,39
	410 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875%, scadenza 28/02/2025	410	0,84
		597	1,23
Regno Unito — 7,09% (28 febbraio 2023: 5,97%)			
EUR	220 888 Acquisitions Ltd, 7,558%, scadenza 15/07/2027	232	0,48
EUR	200 888 Acquisitions Ltd, 144A, 7,558%, scadenza 15/07/2027	211	0,44
	200 Ashtead Capital Inc, 144A, 2,450%, scadenza 12/08/2031	161	0,33
GBP	220 Bellis Acquisition Co Plc, 4,500%, scadenza 16/02/2026	269	0,55
GBP	100 Gatwick Airport Finance Plc, 4,375%, scadenza 07/04/2026	122	0,25
	280 Lloyds Banking Group Plc, 8,000%, perpetua *	276	0,57
GBP	100 Marks & Spencer Plc, 3,750%, scadenza 19/05/2026	121	0,25
GBP	510 Marston's Issuer Plc, Series B1, 7,890%, scadenza 16/07/2035 *	486	1,00
GBP	140 Saga Plc, 5,500%, scadenza 15/07/2026	158	0,33
	400 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500%, scadenza 15/05/2029	375	0,77
	560 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	485	1,00
	400 Vodafone Group Plc, 4,125%, scadenza 30/05/2025	394	0,81
GBP	140 Wheel Bidco Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 15/07/2026	151	0,31
		3.441	7,09
Stati Uniti — 39,38% (28 febbraio 2023: 36,14%)			
	200 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000%, scadenza 01/05/2028	179	0,37
	550 American Airlines Group Inc, 144A, 3,750%, scadenza 01/03/2025	538	1,11
	150 American Airlines Inc, 144A, 7,250%, scadenza 15/02/2028	151	0,31
	100 American Airlines Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	105	0,22
	660 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000%, scadenza 01/10/2029	573	1,18
	280 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000%, scadenza 15/06/2027	275	0,57
	200 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	145	0,30
	390 Ball Corp, 2,875%, scadenza 15/08/2030	331	0,68
	250 Ball Corp, 3,125%, scadenza 15/09/2031	211	0,43

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
80	Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500%, scadenza 01/08/2030	81	0,17
340	Boise Cascade Co, 144A, 4,875%, scadenza 01/07/2030	314	0,65
210	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2030	215	0,44
90	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2032	91	0,19
230	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375%, scadenza 01/05/2028	251	0,52
EUR 500	Carnival Plc, 1,000%, scadenza 28/10/2029	423	0,87
110	Carriage Services Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/05/2029	96	0,20
600	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250%, scadenza 15/01/2034	449	0,93
150	Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000%, perpetua *	124	0,25
190	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875%, scadenza 15/01/2032	194	0,40
270	Comerica Bank, 2,500%, scadenza 23/07/2024	266	0,55
380	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, scadenza 01/12/2030	212	0,44
250	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375%, scadenza 15/02/2031	177	0,36
200	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500%, scadenza 15/11/2031	149	0,31
870	CSC Holdings LLC, 144A, 5,000%, scadenza 15/11/2031	475	0,98
60	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875%, scadenza 01/09/2031	63	0,13
200	Delta Air Lines Inc, 2,900%, scadenza 28/10/2024	196	0,40
200	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	189	0,39
230	DISH DBS Corp, 5,875%, scadenza 15/11/2024	218	0,45
510	DISH DBS Corp, 5,125%, scadenza 01/06/2029	218	0,45
300	DISH Network Corp, 2,375%, scadenza 15/03/2024	296	0,61
720	DISH Network Corp, 3,375%, scadenza 15/08/2026	429	0,88
100	Diversified Healthcare Trust, 4,375%, scadenza 01/03/2031	76	0,16
1.080	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	886	1,83
180	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2028	169	0,35
200	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	209	0,43
830	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/12/2028	750	1,55
140	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375%, scadenza 01/11/2033	150	0,31
500	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375%, scadenza 01/05/2025	499	1,03
80	iHeartCommunications Inc, 6,375%, scadenza 01/05/2026	68	0,14
150	Iron Mountain Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2029	152	0,31
570	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/12/2031	585	1,20
270	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	267	0,55
540	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625%, scadenza 01/10/2031	455	0,94
265	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625%, scadenza 15/12/2024	261	0,54
270	NCL Corp Ltd, 144A, 5,875%, scadenza 15/03/2026	264	0,54
60	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125%, scadenza 15/01/2029	63	0,13
270	Rackspace Technology Global Inc, 3,500%, scadenza 31/05/2028 ∞	162	0,33
280	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 2,875%, scadenza 15/10/2026	258	0,53
200	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250%, scadenza 01/07/2026	193	0,40
930	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 01/04/2028	916	1,89
110	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750%, scadenza 01/03/2032	110	0,23
200	Service Corp International/US, 5,125%, scadenza 01/06/2029	196	0,40
520	Service Properties Trust, 5,500%, scadenza 15/12/2027	490	1,01
120	SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135%, scadenza 15/12/2028 *	119	0,25
290	Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,125%, scadenza 01/07/2030	250	0,51
220	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/11/2031	233	0,48
320	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	291	0,60
250	Spirit Airlines Inc, 1,000%, scadenza 15/05/2026	117	0,24
60	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	43	0,09
290	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	210	0,43
40	StoneMor Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	29	0,06
150	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp, 5,875%, scadenza 01/03/2027	148	0,30
240	Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/09/2026	195	0,40
190	Tenet Healthcare Corp, 6,250%, scadenza 01/02/2027	190	0,39
170	Titan International Inc, 7,000%, scadenza 30/04/2028	169	0,35
250	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/04/2026	237	0,49
450	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/02/2029	399	0,82
240	TransDigm Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/12/2031	246	0,51
200	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	185	0,38
550	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/11/2027	518	1,07
50	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,375%, scadenza 01/06/2031	51	0,10
40	Viasat Inc, 144A, 7,500%, scadenza 30/05/2031	28	0,06
120	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625%, scadenza 15/02/2029	116	0,24
120	Vistra Operations Co LLC, 144A, 7,750%, scadenza 15/10/2031	124	0,26
230	WW International Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/04/2029	107	0,22
190	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125%, scadenza 15/02/2031	196	0,40
90	XPO Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/02/2032	92	0,19
		19.106	39,38
Zambia — 0,47% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	228	0,47
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 41.084)		37.563	77,42
Obbligazioni ed effetti governativi — 18,60% (28 febbraio 2023: 17,71%)			
Angola — 0,60% (28 febbraio 2023: 0,52%)			
330	Obbligazione internazionale del governo dell'Angola, 8,750%, scadenza 14/04/2032	290	0,60
Argentina — 2,76% (28 febbraio 2023: 2,30%)			
161	Argentine Republic Government International Bond, 1,000%, scadenza 09/07/2029	75	0,16
297	Argentine Republic Government International Bond, 0,750%, scadenza 09/07/2030	136	0,28
944	Obbligazione internazionale del governo dell'Argentina, 3,625%, scadenza 09/07/2035	352	0,73
1.271	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,375%, scadenza 01/09/2037	494	1,02
340	Provincia de Cordoba, 144A, 6,990%, scadenza 01/06/2027	279	0,57
		1.336	2,76
Bahrain — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,43%)			
310	Obbligazione internazionale del governo del Bahrain, 6,000%, scadenza 19/09/2044	251	0,52
Colombia — 0,57% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
350	Obbligazione internazionale del governo della Colombia, 3,125%, scadenza 15/04/2031	277	0,57
Costarica — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,34%)			
200	Obbligazione internazionale del governo del Costarica, 6,125%, scadenza 19/02/2031	203	0,42
Costa d'Avorio — 0,74% (28 febbraio 2023: 0,62%)			
410	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 144A, 6,125%, scadenza 15/06/2033	360	0,74
Repubblica Dominicana — 1,97% (28 febbraio 2023: 1,60%)			
380	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 144A, 4,500%, scadenza 30/01/2030	346	0,71
400	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 144A, 7,050%, scadenza 03/02/2031	413	0,85
220	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 4,875%, scadenza 23/09/203	196	0,41
		955	1,97
Ecuador — 0,55% (28 febbraio 2023: 0,58%)			
660	Obbligazione internazionale del governo dell'Ecuador, 144A, zero coupon, scadenza 31/07/2030	269	0,55
Egitto — 1,21% (28 febbraio 2023: 0,89%)			
300	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 6,588%, scadenza 21/02/2028	271	0,56
350	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 144A, 7,600%, scadenza 01/03/2029	318	0,65
		589	1,21
Giordania — 0,92% (28 febbraio 2023: 0,79%)			
440	Obbligazione internazionale del governo della Giordania, 144A, 7,750%, scadenza 15/01/2028	446	0,92
Kenya — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,30%)			
200	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Kenya, 144A, 7,250%, scadenza 28/02/2028	186	0,38

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Messico — 2,24% (28 febbraio 2023: 1,29%)			
MXN 550	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 29/05/2031	30	0,06
MXN 10.720	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 23/11/2034	570	1,18
MXN 4.680	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	237	0,49
300	Obbligazione internazionale del Governo del Messico, 2,659%, scadenza 24/05/2031	249	0,51
		1.086	2,24
Nigeria — 1,20% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
360	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 144A, 7,143%, scadenza 23/02/2030	319	0,66
300	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 144A, 7,875%, scadenza 16/02/2032	264	0,54
		583	1,20
Oman — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Obbligazione internazionale del Governo dell'Oman, 6,750%, scadenza 17/01/2048	201	0,42
Panama — 0,94% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
650	Obbligazione internazionale del governo di Panama, 2,252%, scadenza 29/09/2032	457	0,94
Senegal — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
230	Obbligazione internazionale del governo del Senegal, 144A, 6,750%, scadenza 13/03/2048	167	0,34
Sudafrica — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,32%)			
250	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Sudafrica, 5,650%, scadenza 27/09/2047	183	0,38
Turchia — 1,14% (28 febbraio 2023: 1,46%)			
360	Obbligazione internazionale del governo della Turchia, 4,250%, scadenza 4/04/2026	346	0,71
300	Obbligazione internazionale del governo della Turchia, 4,875%, scadenza 16/04/2043	208	0,43
		554	1,14
Ucraina — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
450	Obbligazione internazionale del governo dell'Ucraina, 144A, 7,750%, scadenza 01/09/2028	129	0,27
Stati Uniti — 1,03% (28 febbraio 2023: 4,50%)			
500	United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/05/2024	500	1,03
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 10.082)		9.022	18,60
Certificati di prestito — 1,08% (28 febbraio 2023: 0,31%)			
200	DCert Buyer, Inc., 9,333%, scadenza 16/10/2026 *	199	0,41
200	Redstone Holdco 2 LP, 10,201%, scadenza 27/04/2028 *	166	0,34
300	WW International Inc, 8,947%, scadenza 13/04/2028 *	158	0,33
Totale certificati di prestito (costo USD 603)		523	1,08
Azioni ordinarie — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Svizzera: 0,42% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.680	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	206	0,42
Totale azioni ordinarie (costo USD–)		206	0,42
Warrant — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Stati Uniti — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
4	flyExclusive Inc	2	–
Totale warrant (costo USD 3)		2	–
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 52.019)		47.559	98,02
Contratti di cambio a termine — 0,07% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		34	0,07
Future — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,07%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		8	0,02
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		47.601	98,11
Contratti di cambio a termine — (0,05%) (28 febbraio 2023: (0,47%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(24)	(0,05)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(24)	(0,05)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		47.577	98,06
Altre attività eccedenti le passività		942	1,94
Patrimonio in gestione		$ 48.519	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 27.219.000 ovvero al 56,10% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquid.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

MXN – Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	94,39
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	1,05
Strumenti finanziari derivati	0,08
Altre attività	4,48
Totale Attività	100,00

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	AUD	–	$	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	51	Vendita	AUD	77		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	29	Vendita	EUR	26		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	67	Vendita	GBP	52		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	21	Vendita	GBP	17		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	7	Vendita	SGD	10		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	27	Vendita	SGD	36		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	6.542	Vendita	USD	4.267		(12)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	29	Vendita	USD	21		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	2.350	Vendita	USD	1.751		(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	30	Vendita	USD	39		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	2.930	Vendita	USD	3.687		13
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	80	Vendita	USD	87		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.515	Vendita	USD	1.630		8
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	1.289	Vendita	GBP	1.011		13
19-apr-2024	Citi	Acquisto	EUR	450	Vendita	USD	496		(9)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 60)								$	34
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (271))									(24)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (211))								$	10

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Valuta Euro FX marzo 2024	UBS	(23)	$ (3.108)	$ 8
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 38)				$ 8
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				–
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 38)				$ 8

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 10,61% (28 febbraio 2023: 14,21%)				
Francia — 2,33% (28 febbraio 2023: 1,32%)				
SGD	8.000	Credit Agricole SA, 3,800%, scadenza 30/04/2031 *	5.840	2,33
India — 1,47% (28 febbraio 2023: 0,80%)				
	4.000	REC Ltd, 2,250%, scadenza 01/09/2026	3.686	1,47
Indonesia — 2,80% (28 febbraio 2023: 2,30%)				
	3.350	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 5,375%, scadenza 05/05/2045	3.183	1,27
	4.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4,125%, scadenza 15/05/2027	3.829	1,53
			7.012	2,80
Qatar — 3,53% (28 febbraio 2023: 2,05%)				
IDR	140.000.000	QNB Finance Ltd, 6,900%, scadenza 23/01/2025	8.849	3,53
Sovranazionale — 0,48% (28 febbraio 2023: 1,46%)				
INR	100.000	International Finance Corp, 6,300%, scadenza 25/11/2024	1.202	0,48
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 28.287)			26.589	10,61
Obbligazioni ed effetti governativi — 86,27% (28 febbraio 2023: 83,94%)				
Australia — 1,72% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
AUD	7.000	Titolo di Stato dell' Australia, 3,750%, scadenza 21/04/2037	4.317	1,72
Cina — 19,09% (28 febbraio 2023: 17,35%)				
CNY	110.000	Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650%, scadenza 11/05/2028	16.670	6,65
CNY	96.500	Titolo di Stato della Cina, 3,600%, scadenza 21/04/2030	14.176	5,66
CNY	68.500	Titolo di Stato della Cina, Serie INBK, 3,120%, scadenza 25/10/2052	10.499	4,19
CNY	5.000	Export-Import Bank of China/The, 4,400%, scadenza 14/05/2024	696	0,28
CNY	40.000	Export-Import Bank of China/The, Serie 2010, 3,230%, scadenza 23/03/2030	5.802	2,31
			47.843	19,09
India — 11,08% (28 febbraio 2023: 7,70%)				
INR	300.000	India Government Bond, Series SPB, 8,240%, scadenza 15/02/2027	3.729	1,49
INR	350.000	Titolo di Stato dell'India, 7,170%, scadenza 08/01/2028	4.232	1,69
INR	400.000	Titolo di Stato dell'India, 7,610%, scadenza 09/05/2030	4.942	1,97
INR	300.000	Titolo di Stato dell'India, 7,260%, scadenza 22/08/2032	3.653	1,46
INR	190.000	Titolo di Stato dell'India, 6,570%, scadenza 05/12/2033	2.205	0,88
INR	460.000	Titolo di Stato dell'India, 7,180%, scadenza 24/07/2037	5.575	2,22
INR	280.000	Titolo di Stato dell'India, 7,300%, scadenza 19/06/2053	3.438	1,37
			27.774	11,08
Indonesia — 8,48% (28 febbraio 2023: 10,13%)				
IDR	71.585.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR97, 7,125%, scadenza 15/06/2043	4.695	1,87
IDR	160.000.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR89, 6,875%, scadenza 15/08/2051	10.156	4,05
IDR	100.000.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Serie OB, 8,250%, scadenza 15/08/2024	6.410	2,56
			21.261	8,48
Malesia — 11,52% (28 febbraio 2023: 11,48%)				
MYR	32.780	Titolo di Stato della Malesia, Serie 0122, 3,582%, scadenza 15/07/2032	6.768	2,70
MYR	98.770	Titolo di Stato della Malesia, Serie 0318, 4,642%, scadenza 07/11/2033	22.100	8,82
			28.868	11,52
Filippine — 5,03% (28 febbraio 2023: 4,92%)				
PHP	756.000	Obbligazione internazionale del governo delle Filippine, 6,250%, scadenza 14/01/2036	12.614	5,03
Singapore — 4,74% (28 febbraio 2023: 6,16%)				
SGD	6.250	National Environment Agency, 2,500%, scadenza 15/09/2051	3.983	1,59
SGD	11.000	Titolo di Stato di Singapore, 2,625%, scadenza 01/08/2032	7.897	3,15
			11.880	4,74
Corea del Sud — 15,28% (28 febbraio 2023: 18,25%)				
IDR	50.000.000	Export-Import Bank of Korea, 144A, 6,700% , scadenza 02/12/2024	3.179	1,27
KRW	14.300.000	Buono del Tesoro della Corea, Serie 2912, 1,375%, scadenza 10/12/2029	9.596	3,83
KRW	12.800.000	Buono del Tesoro della Corea, Serie 3006, 1,375%, scadenza 10/06/2030	8.506	3,40
KRW	13.200.000	Buono del Tesoro della Corea, Serie 3206, 3,375%, scadenza 10/06/2032	9.878	3,94
KRW	13.000.000	Buono del Tesoro della Corea, Serie 3909, 1,125%, scadenza 10/09/2039	7.121	2,84
			38.280	15,28
Thailandia - 7,55% (28 febbraio 2023: 5,38%)				
THB	641.030	Titolo di Stato della Thailandia, 3,300%, scadenza 17/06/2038	18.911	7,55
Vietnam: 1,78% (28 febbraio 2023: 0,34%)				
	4.500	Obbligazione internazionale del governo del Vietnam, 4,800%, scadenza 9/11/2024	4.467	1,78
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 241.108)			216.215	86,27
Organismi di investimento collettivo — 2,18% (28 febbraio 2023: 0,88%)				
	5.476	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	5.476	2,18
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 5.476)			5.476	2,18
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 274.871)			248.280	99,06
Contratti di cambio a termine — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,04%)				
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)			34	0,01
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			248.314	99,07
Contratti di cambio a termine — (0,07%) (28 febbraio 2023: (0,26%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(182)	(0,07)
Future — (0,03%) (28 febbraio 2023: (0,09%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(82)	(0,03)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(264)	(0,10)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			248.050	98,97
Altre attività eccedenti le passività			2.578	1,03
Patrimonio in gestione			$ 250.628	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 3.179.000 ovvero al 1,27% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

AUD	–	Dollaro australiano
CNY	–	Renminbi cinese
IDR	–	Rupia indonesiana
INR	–	Rupia indiana
KRW	–	Won sudcoreano
MYR	–	Ringgit malese
PHP	–	Peso filippino
SGD	–	Dollaro di Singapore
THB	–	Baht tailandese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	96,26
Organismi di investimento collettivo	2,17
Strumenti finanziari derivati	0,01
Altre attività	1,56
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	8.487	Vendita	NZD	14.000	$	(37)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	NZD	7.000	Vendita	USD	4.302		(39)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	121	Vendita	AUD	187		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	6	Vendita	CNH	40		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	500	Vendita	CNH	3.603		(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	121	Vendita	EUR	112		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	237	Vendita	EUR	218		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	205	Vendita	SGD	275		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	10	Vendita	SGD	14		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	14	Vendita	USD	16		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	–	Vendita	USD	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	17.218	Vendita	USD	11.228		(31)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	158.254	Vendita	USD	22.037		(54)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	10.700	Vendita	USD	1.486		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	5.739	Vendita	USD	6.176		32
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	3.004	Vendita	USD	2.236		(3)
27-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	SGD	18.100	Vendita	USD	13.484		(16)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 162)								$	34
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.130))									(182)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (968))								$	(148)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione coreana a 10 anni marzo 2024	UBS	57	$ 4.809	$ (82)
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ –
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (373))				(82)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (373))				$ (82)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 93,20% (28 febbraio 2023: 83,61%)			
Australia — 0,14% (28 febbraio 2023: 0,69%)			
EUR 720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000%, scadenza 20/06/2029	674	0,14
Canada — 1,88% (28 febbraio 2023: 2,72%)			
GBP 3.270	Royal Bank of Canada, 5,000%, scadenza 24/01/2028	4.104	0,86
GBP 1.980	Toronto-Dominion Bank/The, 2,875%, scadenza 05/04/2027	2.333	0,49
GBP 2.000	Toronto-Dominion Bank/The, 5,288%, scadenza 11/01/2028	2.537	0,53
		8.974	1,88
Danimarca — 0,99% (28 febbraio 2023: 2,09%)			
GBP 2.890	Danske Bank A/S, 4,625%, scadenza 13/04/2027 *	3.601	0,75
1.200	Danske Bank A/S, 144A, 4,298%, scadenza 01/04/2028 *	1.156	0,24
		4.757	0,99
Finlandia — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 1.220	Neste Oyj, 3,875%, scadenza 16/03/2029	1.339	0,28
EUR 2.150	Neste Oyj, 3,875%, scadenza 21/05/2031	2.356	0,49
		3.695	0,77
Francia — 9,01% (28 febbraio 2023: 6,57%)			
EUR 2.300	APRR SA, 0,125%, scadenza 18/01/2029	2.138	0,45
EUR 800	APRR SA, 1,500%, scadenza 25/01/2030	779	0,16
GBP 2.600	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500%, scadenza 07/10/2026	2.997	0,63
EUR 2.700	BNP Paribas SA, 0,375%, scadenza 14/10/2027 *	2.673	0,56
EUR 1.100	BNP Paribas SA, 1,375%, scadenza 28/05/2029	1.055	0,22
2.470	BNP Paribas SA, 144A, 5,176%, scadenza 09/01/2030 *	2.448	0,51
GBP 2.600	BNP Paribas SA, 5,750%, scadenza 13/06/2032	3.334	0,70
EUR 1.200	Bouygues SA, 0,500%, scadenza 11/02/2030	1.101	0,23
EUR 1.800	Bouygues SA, 4,625%, scadenza 07/06/2032	2.097	0,44
GBP 2.600	BPCE SA, 1,375%, scadenza 23/12/2026	2.963	0,62
GBP 1.900	BPCE SA, 4,875%, scadenza 22/10/2030	2.354	0,49
EUR 300	Credit Agricole SA/London, 1,250%, scadenza 14/04/2026	309	0,06
6.350	Credit Agricole SA/London, 1,907%, scadenza 16/06/2026 *	6.052	1,26
EUR 300	Credit Agricole SA/London, 1,750%, scadenza 05/03/2029	296	0,06
EUR 400	Engie SA, 1,000%, scadenza 13/03/2026	412	0,09
EUR 300	Engie SA, 2,375%, scadenza 19/05/2026	317	0,07
EUR 3.800	Engie SA, 0,500%, scadenza 24/10/2030	3.343	0,70
EUR 2.400	L'Oreal SA, 0,875%, scadenza 29/06/2026	2.459	0,51
EUR 2.100	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3,375%, scadenza 21/10/2025	2.268	0,47
EUR 600	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 1,000%, scadenza 19/10/2026	611	0,13
EUR 1.100	TotalEnergies Capital International SA, 1,023%, scadenza 04/03/2027	1.111	0,23
GBP 1.700	Vinci SA, 2,250%, scadenza 15/03/2027	1.995	0,42
		43.112	9,01
Germania — 4,83% (28 febbraio 2023: 5,72%)			
EUR 3.100	Allianz Finance II BV, 1,500%, scadenza 15/01/2030	3.058	0,64
EUR 300	BASF SE, 0,875%, scadenza 15/11/2027	300	0,06
EUR 600	Clearstream Banking AG, 0,000%, scadenza 01/12/2025	612	0,13
EUR 500	Deutsche Boerse AG, 1,125%, scadenza 26/03/2028	500	0,10
EUR 3.900	Deutsche Boerse AG, 3,750%, scadenza 28/09/2029	4.301	0,90
EUR 1.500	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625%, scadenza 01/11/2028	1.418	0,30
EUR 2.500	Robert Bosch GmbH, 3,625%, scadenza 02/06/2027	2.718	0,57
EUR 3.600	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3,000%, scadenza 22/11/2028	3.871	0,81
EUR 4.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,000%, scadenza 25/02/2030	3.808	0,79
GBP 2.000	Volkswagen Financial Services NV, 5,500%, scadenza 07/12/2026	2.523	0,53
		23.109	4,83
Giappone — 1,54% (28 febbraio 2023: 1,80%)			
EUR 3.370	NTT Finance Corp, 0,010%, scadenza 03/03/2025	3.510	0,74
EUR 2.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632%, scadenza 23/10/2029	1.834	0,38
GBP 1.600	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4,625%, scadenza 08/06/2026	2.004	0,42
		7.348	1,54
Lussemburgo — 0,48% (28 febbraio 2023: 0,41%)			
EUR 2.275	Prologis International Funding II SA, 1,750%, scadenza 15/03/2028	2.288	0,48
Paesi Bassi — 6,10% (28 febbraio 2023: 5,25%)			
EUR 220	ABN AMRO Bank NV, 1,000%, scadenza 16/04/2025	231	0,05
GBP 2.400	ABN AMRO Bank NV, 5,250%, scadenza 26/05/2026	3.030	0,63
GBP 4.300	ABN AMRO Bank NV, 5,125%, scadenza 22/02/2028	5.406	1,13
EUR 1.470	Alliander NV, 2,625%, scadenza 09/09/2027	1.556	0,32
EUR 2.300	Cooperatieve Rabobank UA, 0,375%, scadenza 01/12/2027 *	2.276	0,48
2.500	Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649%, scadenza 06/04/2028 *	2.369	0,49
EUR 3.310	Enexis Holding NV, 0,750%, scadenza 02/07/2031	2.982	0,62
EUR 300	ING Groep NV, 2,125%, scadenza 10/01/2026	315	0,07
EUR 1.300	ING Groep NV, 0,875%, scadenza 29/11/2030 *	1.188	0,25
1.780	Shell International Finance BV, 3,250%, scadenza 11/05/2025	1.741	0,36
1.700	Shell International Finance BV, 2,750%, scadenza 06/04/2030	1.514	0,32
EUR 1.910	TenneT Holding BV, 1,625%, scadenza 17/11/2026	1.991	0,42
EUR 2.220	TenneT Holding BV, 1,375%, scadenza 05/06/2028	2.246	0,47
EUR 1.000	Vesteda Finance BV, 2,000%, scadenza 10/07/2026	1.033	0,22
EUR 1.500	Vesteda Finance BV, 0,750%, scadenza 18/10/2031	1.294	0,27
		29.172	6,10
Norvegia — 2,79% (28 febbraio 2023: 1,69%)			
EUR 940	Avinor AS, 0,750%, scadenza 01/10/2030	859	0,18
GBP 4.050	DNB Bank ASA, 4,000%, scadenza 17/08/2027 *	4.958	1,03
EUR 3.400	DNB Bank ASA, 3,125%, scadenza 21/09/2027 *	3.625	0,76
EUR 1.000	Equinor ASA, 0,750%, scadenza 22/05/2026	1.020	0,21
EUR 540	Equinor ASA, 1,250%, scadenza 17/02/2027	550	0,11
EUR 620	Statkraft AS, 2,875%, scadenza 13/09/2029	656	0,14
EUR 1.610	Statkraft AS, 3,125%, scadenza 13/12/2031	1.708	0,36
		13.376	2,79
Singapore — 1,19% (28 febbraio 2023: 1,06%)			
EUR 5.300	Temasek Financial I Ltd, 3,250%, scadenza 15/02/2027	5.712	1,19
Spagna — 2,68% (28 febbraio 2023: 1,42%)			
EUR 1.900	Aena SME SA, 4,250%, scadenza 13/10/2030	2.139	0,45
EUR 2.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series gmtn, 3,375%, scadenza 20/09/2027	2.152	0,45
3.400	Banco Santander SA, 5,294%, scadenza 18/08/2027	3.379	0,70
EUR 1.700	Banco Santander SA, 0,625%, scadenza 24/06/2029 *	1.612	0,34
EUR 3.200	Banco Santander SA, 4,250%, scadenza 12/06/2030	3.563	0,74
		12.845	2,68
Sovranazionale — 1,54% (28 febbraio 2023: 2,06%)			
GBP 4.200	Banca interamericana di sviluppo, 0,500%, scadenza 15/09/2026	4.799	1,00
GBP 2.090	International Finance Facility for Immunisation Co, 2,750%, scadenza 07/06/2025	2.558	0,54
		7.357	1,54
Svezia — 2,00% (28 febbraio 2023: 2,08%)			
EUR 2.860	Assa Abloy AB, 3,750%, scadenza 13/09/2026	3.113	0,65
EUR 2.190	Hemso Treasury Oyj, 0,000%, scadenza 19/01/2028	2.030	0,43
EUR 2.250	Swedbank AB, 0,300%, scadenza 20/05/2027 *	2.244	0,47
EUR 2.000	Vattenfall AB, 3,750%, scadenza 18/10/2026	2.172	0,45
		9.559	2,00
Svizzera — 4,86% (28 febbraio 2023: 3,77%)			
EUR 1.480	ABB Finance BV, 3,250%, scadenza 16/01/2027	1.596	0,33
EUR 2.420	ABB Finance BV, Series emTN, 3,125%, scadenza 15/01/2029	2.596	0,54
EUR 800	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500%, scadenza 15/12/2028	796	0,17
GBP 3.530	Credit Suisse AG/London, 1,125%, scadenza 15/12/2025	4.140	0,87
EUR 6.000	Novartis Finance SA, 0,000%, scadenza 23/09/2028	5.623	1,18
EUR 1.560	Sika Capital BV, 3,750%, scadenza 03/11/2026	1.698	0,35
EUR 1.050	Sika Capital BV, 3,750%, scadenza 03/05/2030	1.155	0,24
GBP 1.050	UBS Group AG, 2,125%, scadenza 12/09/2025 *	1.302	0,27
4.430	UBS Group AG, 4,703%, scadenza 05/08/2027 *	4.343	0,91
		23.249	4,86
Regno Unito — 10,98% (28 febbraio 2023: 9,14%)			
EUR 3.850	AstraZeneca Plc, 3,625%, scadenza 03/03/2027	4.199	0,88
GBP 1.700	British Land Co Plc/The, 2,375%, scadenza 14/09/2029	1.829	0,38
EUR 400	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250%, scadenza 13/04/2025	419	0,09
EUR 270	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,250%, scadenza 21/05/2026	279	0,06
EUR 550	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000%, scadenza 12/09/2026	561	0,12
EUR 5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,375%, scadenza 12/09/2029	4.894	1,02
EUR 1.200	GSK Capital BV, 3,125%, scadenza 28/11/2032	1.266	0,26
390	HSBC Holdings Plc, 1,645%, scadenza 18/04/2026 *	372	0,08
1.220	HSBC Holdings Plc, 2,099%, scadenza 04/06/2026 *	1.168	0,24
EUR 1.630	HSBC Holdings Plc, Series GEN, 0,309%, scadenza 13/11/2026 *	1.661	0,35
GBP 300	HSBC Holdings Plc, 3,000%, scadenza 22/07/2028 *	348	0,07
1.800	HSBC Holdings Plc, 6,161%, scadenza 09/03/2029 *	1.840	0,38
EUR 890	Lloyds Banking Group Plc, 3,500%, scadenza 01/04/2026 *	957	0,20
EUR 3.000	Lloyds Banking Group Plc, 3,125%, scadenza 24/08/2030 *	3.117	0,65

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Regno Unito — (segue)			
EUR	690 London Stock Exchange Group Plc, 1,750%, scadenza 06/12/2027	705	0,15
GBP	1.250 London Stock Exchange Group Plc, 1,625%, scadenza 06/04/2030	1.328	0,28
EUR	1.560 Motability Operations Group Plc, 0,125%, scadenza 20/07/2028	1.455	0,30
GBP	990 Nationwide Building Society, 6,178%, scadenza 07/12/2027 *	1.270	0,26
GBP	3.390 Nationwide Building Society, 6,125%, scadenza 21/08/2028	4.430	0,93
EUR	4.750 NatWest Markets Plc, 1,375%, scadenza 02/03/2027	4.813	1,01
GBP	3.070 NatWest Markets Plc, 6,375%, scadenza 08/11/2027	4.009	0,84
GBP	1.640 Northern Powergrid Yorkshire Plc, 5,625%, scadenza 14/11/2033	2.146	0,45
EUR	1.340 Segro Capital Sarl, 1,250%, scadenza 23/03/2026	1.374	0,29
EUR	2.200 Segro Capital Sarl, 0,500%, scadenza 22/09/2031	1.839	0,38
	580 Standard Chartered Plc, 144A, 1,214%, scadenza 23/03/2025 *	577	0,12
EUR	480 Unilever Finance Netherlands BV, 1,250%, scadenza 25/03/2025	506	0,11
EUR	550 Unilever Finance Netherlands BV, 1,125%, scadenza 12/02/2027	560	0,12
EUR	2.000 Unilever Finance Netherlands BV, 3,250%, scadenza 23/02/2031	2.164	0,45
EUR	1.500 Unilever Finance Netherlands BV, 3,250%, scadenza 15/02/2032	1.620	0,34
EUR	810 Wellcome Trust Ltd/The, 1,125%, scadenza 21/01/2027	827	0,17
		52.533	10,98
Stati Uniti — 41,42% (28 febbraio 2023: 37,14%)			
EUR	2.000 Abbott Ireland Financing DAC, 0,375%, scadenza 19/11/2027	1.959	0,41
	4.000 AbbVie Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2029	3.982	0,83
	1.700 Adobe Inc, 2,150%, scadenza 01/02/2027	1.583	0,33
	4.500 Alphabet Inc, 0,800%, scadenza 15/08/2027	3.978	0,83
	2.200 Amazon.com Inc, 1,200%, scadenza 03/06/2027	1.969	0,41
	1.400 Amazon.com Inc, 1,500%, scadenza 03/06/2030	1.158	0,24
	340 Apple Inc, 3,200%, scadenza 13/05/2025	333	0,07
GBP	1.500 Apple Inc, 3,050%, scadenza 31/07/2029	1.777	0,37
EUR	2.500 Bank of America Corp, 4,134%, scadenza 12/06/2028	2.751	0,57
EUR	800 Bank of America Corp, 3,648%, scadenza 31/03/2029 *	860	0,18
	4.800 Bank of America Corp, 5,015%, scadenza 22/07/2033 *	4.680	0,98
	4.300 Bank of New York Mellon Corp/The, 4,947%, scadenza 26/04/2027 *	4.277	0,89
EUR	3.000 Berkshire Hathaway Inc, 1,125%, scadenza 16/03/2027	3.036	0,63
EUR	530 BlackRock Inc, 1,250%, scadenza 06/05/2025	557	0,12
EUR	2.550 Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000%, scadenza 05/10/2026	2.569	0,54
EUR	2.000 Booking Holdings Inc, 0,100%, scadenza 08/03/2025	2.083	0,44
	3.410 Bristol-Myers Squibb Co, 4,900%, scadenza 22/02/2029	3.403	0,71
	588 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400%, scadenza 26/07/2029	548	0,11
	4.000 Cargill Inc, 144A, 4,500%, scadenza 24/06/2026	3.951	0,83
EUR	1.360 Cargill Inc, 3,875%, scadenza 24/04/2030	1.502	0,31
	7.140 Caterpillar Financial Services Corp, 5,050%, scadenza 27/02/2026	7.146	1,49
	3.000 Caterpillar Inc, 2,600%, scadenza 09/04/2030	2.669	0,56
	2.400 Chevron Corp, 1,554%, scadenza 11/05/2025	2.304	0,48
EUR	1.300 Chubb INA Holdings Inc, 0,875%, scadenza 15/06/2027	1.291	0,27
EUR	800 Chubb INA Holdings Inc, 1,550%, scadenza 15/03/2028	801	0,17
	3.420 Citigroup Inc, 3,300%, scadenza 27/04/2025	3.345	0,70
	2.900 Citigroup Inc, 2,572%, scadenza 03/06/2031 *	2.453	0,51
EUR	5.000 Coca-Cola Co/The, 0,125%, scadenza 15/03/2029	4.640	0,97
EUR	1.300 Colgate-Palmolive Co, 0,500%, scadenza 06/03/2026	1.331	0,28
	2.890 Comcast Corp, 3,150%, scadenza 01/03/2026	2.790	0,58
	1.200 Comcast Corp, 4,150%, scadenza 15/10/2028	1.165	0,24
	1.800 Costco Wholesale Corp, 1,375%, scadenza 20/06/2027	1.620	0,34
	2.900 Deere & Co, 3,100%, scadenza 15/04/2030	2.637	0,55
	7.000 Ecolab Inc, 2,125%, scadenza 01/02/2032	5.756	1,20
	2.000 Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375%, scadenza 01/12/2029	1.750	0,37
GBP	1.440 Experian Finance Plc, 0,739%, scadenza 29/10/2025	1.694	0,35
	1.830 Gilead Sciences Inc, 3,650%, scadenza 01/03/2026	1.777	0,37
	4.500 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,600%, scadenza 07/02/2030	3.910	0,82
	1.480 Home Depot Inc/The, 2,700%, scadenza 15/04/2030	1.310	0,27
EUR	320 JPMorgan Chase & Co, 1,500%, scadenza 29/10/2026	329	0,07
	4.400 JPMorgan Chase & Co, 1,045%, scadenza 19/11/2026 *	4.093	0,86
	2.500 JPMorgan Chase & Co, 4,203%, scadenza 23/07/2029 *	2.401	0,50
	240 Kimberly-Clark Corp, 1,050%, scadenza 15/09/2027	211	0,04
	910 Kimberly-Clark Corp, 3,950%, scadenza 01/11/2028	882	0,18
EUR	2.100 Linde Plc, 1,000%, scadenza 31/03/2027	2.125	0,44
EUR	2.800 Linde Plc, 3,375%, scadenza 12/06/2029	3.043	0,64
	1.150 Mars Inc, 2,700%, scadenza 01/04/2025	1.120	0,23
	1.700 Mars Inc, 144A, 2,700%, scadenza 01/04/2025	1.655	0,35
	280 Mastercard Inc, 3,375%, scadenza 01/04/2024	279	0,06
EUR	2.000 Mastercard Inc, 1,000%, scadenza 22/02/2029	1.952	0,41
EUR	2.550 Medtronic Global Holdings SCA, 0,000%, scadenza 15/10/2025	2.600	0,54
	4.340 Merck & Co Inc, 1,900%, scadenza 10/12/2028	3.833	0,80
	570 Microsoft Corp, 2,700%, scadenza 12/02/2025	557	0,12
	2.400 Microsoft Corp, 2,400%, scadenza 08/08/2026	2.274	0,48
EUR	330 Morgan Stanley, 1,375%, scadenza 27/10/2026	337	0,07
EUR	2.040 Morgan Stanley, 4,813%, scadenza 25/10/2028 *	2.281	0,48
	2.500 Morgan Stanley, 3,772%, scadenza 24/01/2029 *	2.365	0,49
EUR	2.790 Morgan Stanley, 0,495%, scadenza 26/10/2029 *	2.588	0,54
EUR	680 Nestle Finance International Ltd, 1,500%, scadenza 01/04/2030	670	0,14
	3.000 Nestle Holdings Inc, 144A, 5,250%, scadenza 13/03/2026	3.017	0,63
	1.600 NVIDIA Corp, 2,850%, scadenza 01/04/2030	1.442	0,30
EUR	310 PepsiCo Inc, 0,750%, scadenza 18/03/2027	311	0,07
EUR	3.000 PepsiCo Inc, 0,500%, scadenza 06/05/2028	2.908	0,61
GBP	1.260 PepsiCo Inc, 3,200%, scadenza 22/07/2029	1.500	0,31
	2.400 Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd, 4,550%, scadenza 16/02/2029	2.379	0,50
	5.680 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,650%, scadenza 19/05/2030	5.590	1,17
EUR	350 Prologis Euro Finance LLC, 1,875%, scadenza 05/01/2029	349	0,07
EUR	2.200 Prologis Euro Finance LLC, 1,000%, scadenza 08/02/2029	2.102	0,44
EUR	2.600 Public Storage Operating Co, 0,500%, scadenza 09/09/2030	2.294	0,48
EUR	3.500 Roche Finance Europe BV, 3,204%, scadenza 27/08/2029	3.800	0,79
	4.200 Roche Holdings Inc, 144A, 1,930%, scadenza 13/12/2028	3.681	0,77
EUR	400 Sanofi SA, 1,000%, scadenza 01/04/2025	421	0,09
	1.040 Sanofi SA, 3,625%, scadenza 19/06/2028	1.005	0,21
EUR	4.900 Sanofi SA, 1,250%, scadenza 06/04/2029	4.826	1,01
EUR	2.400 Schneider Electric SE, 3,125%, scadenza 13/10/2029	2.579	0,54
EUR	2.700 Schneider Electric SE, 3,000%, scadenza 10/01/2031	2.861	0,60
	560 Texas Instruments Inc, 1,375%, scadenza 12/03/2025	539	0,11
	1.150 Texas Instruments Inc, 2,900%, scadenza 03/11/2027	1.081	0,23
	3.850 Texas Instruments Inc, 4,600%, scadenza 15/02/2028	3.844	0,80
	1.630 TJX Cos Inc/The, 1,600%, scadenza 15/05/2031	1.316	0,28
GBP	1.340 Toyota Motor Credit Corp, 0,750%, scadenza 19/11/2026	1.520	0,32
	5.320 Union Pacific Corp, 4,750%, scadenza 21/02/2026	5.309	1,11
EUR	2.000 United Parcel Service Inc, 1,625%, scadenza 15/11/2025	2.096	0,44
	4.000 UnitedHealth Group Inc, 5,350%, scadenza 15/02/2033	4.083	0,85
	540 Visa Inc, 3,150%, scadenza 14/12/2025	524	0,11
	4.000 Visa Inc, 1,900%, scadenza 15/04/2027	3.687	0,77
	251 Walmart Inc, 2,375%, scadenza 24/09/2029	224	0,05
		198.228	41,42
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 469.956)		445.988	93,20
Obbligazioni ed effetti governativi — 3,66% (28 febbraio 2023: 14,70%)			
Canada: 1,09% (28 febbraio 2023: 0,94%)			
GBP	1.200 CPPIB Capital Inc, 0,875%, scadenza 17/12/2024	1.465	0,31
GBP	3.000 CPPIB Capital Inc, 4,375%, scadenza 02/03/2026	3.755	0,78
		5.220	1,09
Paesi Bassi — 0,96% (28 febbraio 2023: 2,02%)			
GBP	3.660 Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500%, scadenza 18/06/2025	4.589	0,96
Corea del Sud: 0,15% (28 febbraio 2023: 0,13%)			
EUR	660 Korea Development Bank/The, 0,000%, scadenza 10/07/2024	703	0,15
Svezia: 0,94% (28 febbraio 2023: 1,40%)			
GBP	3.600 Svensk Exportkredit AB, 4,500%, scadenza 11/03/2026	4.509	0,94
Stati Uniti: 0,52% (28 febbraio 2023: 10,21%)			
	2.710 Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,500%, scadenza 31/01/2027	2.495	0,52
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 17.288)		17.516	3,66
Organismi di investimento collettivo: 0,23% (28 febbraio 2023: 3,25%)			
	1.097 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.097	0,23
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 1.097)		1.097	0,23
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 488.34)		464.601	97,09
Contratti di cambio a termine: 0,60% (28 febbraio 2023: 0,71%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		2.849	0,60
Contratti future: 0,14% (28 febbraio 2023: 0,92%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		638	0,14
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		468.088	97,83
Credit default swap: (0,10%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(498)	(0,10)
Contratti di cambio a termine: (0,04%) (28 febbraio 2023: (0,62%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(177)	(0,04)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Contratti future: (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,01%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(82)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(757)	(0,16)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		467.331	97,67
Altre attività eccedenti le passività		11.207	2,33
Patrimonio in gestione		$ 478.538	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 18.854.000 ovvero al 3,94% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	96,46
Organismi di investimento collettivo	0,23
Strumenti finanziari derivati	0,73
Altre attività	2,58
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000% – acquistare	20-dic-2028	23.140	$ (498)
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 213)				$ –
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				(498)
Deprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 213)				$ (498)

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)				Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.442	Vendita	EUR	2.255	$	2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.261	Vendita	EUR	1.171		(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3.577	Vendita	GBP	2.829		6
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3.230	Vendita	GBP	2.562		(7)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	153	Vendita	SEK	1.581		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	352	Vendita	SEK	3.709		(5)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	222.328	Vendita	USD	279.707		966
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	116.989	Vendita	USD	11.097		197
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	4.184	Vendita	USD	4.824		(84)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	57.683	Vendita	USD	62.093		289
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	281	Vendita	USD	26		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.750	Vendita	USD	1.896		(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1.020	Vendita	USD	1.288		(2)
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	20.829	Vendita	EUR	19.222		(10)
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	21.507	Vendita	GBP	16.841		241
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	EUR	7.560	Vendita	USD	8.160		36
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	9.529	Vendita	EUR	8.845		(61)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	31.135	Vendita	EUR	28.706		13
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	12.665	Vendita	GBP	9.922		135
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	194	Vendita	JPY	27.973		5
13-mag-2024	Citi	Acquisto	EUR	705	Vendita	USD	760		4
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	28.197	Vendita	EUR	25.990		19
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	22.242	Vendita	GBP	17.428		233
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	554	Vendita	JPY	79.998		14
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	GBP	2.421	Vendita	USD	3.040		17
13-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	29.216	Vendita	EUR	26.919		31
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	44.313	Vendita	EUR	40.823		54
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	6.663	Vendita	GBP	5.220		71
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	GBP	530	Vendita	USD	667		3
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	33.726	Vendita	EUR	31.061		50
13-mag-2024	Royal Bank of Canada	Acquisto	USD	16.734	Vendita	GBP	13.106		183
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	30.601	Vendita	EUR	28.183		45
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	21.351	Vendita	GBP	16.724		231
13-mag-2024	UBS	Acquisto	GBP	500	Vendita	USD	627		4
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 3,707)								$	2.849
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (3.219))									(177)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 488)								$	2.672

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Euro-Bobl marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(338)	$ (42.456)	$ 489
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(136)	(19.498)	130
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(11.707)	(76)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	161	17.780	19
Obbligazione USA 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(2.566)	(6)
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 4,839)				$ 638
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (61))				(82)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 4,778)				$ 556

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 17,49% (28 febbraio 2023: 10,40%)			
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,000% ±	92	0,07
700	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	663	0,51
1.500	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,000% ±	1.179	0,91
2.300	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	1.890	1,46
1.900	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 3,000% ±	1.625	1,26
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 3,500% ±	89	0,07
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	95	0,07
1.600	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000% ±	1.552	1,20
1.100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,500% ±	1.088	0,84
300	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,000% ±	301	0,23
400	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,000% ±	402	0,31
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,500% ±	102	0,08
100	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,500% ±	102	0,08
2	Fannie Mae Pool '255.984', 4,500%, scadenza 01/11/2025	2	–
51	Fannie Mae Pool 'AL3024', 3.500%, scadenza 01/01/2043	46	0,04
65	Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000%, scadenza 05/01/2045	62	0,05
21	Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500%, scadenza 01/01/2045	20	0,02
48	Fannie Mae Pool 'AS8951', 3.500%, scadenza 03/01/2047	43	0,03
16	Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500%, scadenza 06/01/2047	16	0,01
291	Fannie Mae Pool 'AX0756', 3.500%, scadenza 07/01/2044	268	0,21
30	Fannie Mae Pool 'BC9077', 3.500%, scadenza 12/01/2046	27	0,02
91	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000%, scadenza 12/01/2037	83	0,06
93	Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500%, scadenza 10/01/2048	90	0,07
34	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3.500%, scadenza 12/01/2046	31	0,02
25	Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500%, scadenza 11/01/2048	24	0,02
32	Fannie Mae Pool 'BP1585', 3.500%, scadenza 01/01/2050	29	0,02
68	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2.000%, scadenza 02/01/2051	56	0,04
71	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2.000%, scadenza 02/01/2051	57	0,04
79	Fannie Mae Pool 'BT5574', 2.500%, scadenza 08/01/2051	66	0,05
247	Fannie Mae Pool 'BU1030', 2.000%, scadenza 11/01/2051	198	0,15
44	Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500%, scadenza 07/01/2048	42	0,03
86	Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500%, scadenza 08/01/2048	83	0,06
41	Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500%, scadenza 10/01/2048	40	0,03
266	Fannie Mae Pool 'CA6672', 2.000%, scadenza 07/01/2050	211	0,16
24	Fannie Mae Pool 'FM1193', 3.500%, scadenza 06/01/2049	22	0,02
116	Fannie Mae Pool 'FM1578', 3.500%, scadenza 09/01/2034	110	0,09
70	Fannie Mae Pool 'FM1579', 3.500%, scadenza 10/01/2034	67	0,05
136	Fannie Mae Pool 'FM1727', 5.000%, scadenza 09/01/2049	134	0,10
67	Fannie Mae Pool 'FM3215', 3.500%, scadenza 01/01/2049	60	0,05
45	Fannie Mae Pool 'FM4737', 3.500%, scadenza 09/01/2050	41	0,03
251	Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000%, scadenza 01/01/2049	236	0,18
78	Fannie Mae Pool 'FM7900', 2.500%, scadenza 07/01/2051	66	0,05
80	Fannie Mae Pool 'FM7910', 2.500%, scadenza 07/01/2051	67	0,05
79	Fannie Mae Pool 'FM8864', 2.500%, scadenza 10/01/2051	66	0,05
171	Fannie Mae Pool 'FS0331', 3,000%, scadenza 01/01/2052	147	0,11
84	Fannie Mae Pool 'FS0424', 2.500%, scadenza 01/01/2052	70	0,06
87	Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000%, scadenza 02/01/2052	75	0,06
88	Fannie Mae Pool 'FS0523', 2.500%, scadenza 02/01/2052	73	0,06
86	Fannie Mae Pool 'FS2740', 3.500%, scadenza 06/01/2049	78	0,06
93	Fannie Mae Pool 'FS3836', 4,500%, scadenza 01/01/2053	88	0,07
93	Fannie Mae Pool 'FS4454', 6,000%, scadenza 04/01/2053	93	0,07
281	Fannie Mae Pool 'FS5059', 3.500%, scadenza 11/01/2048	255	0,20
70	Fannie Mae Pool 'MA4158', 2.000%, scadenza 10/01/2050	56	0,04
162	Fannie Mae Pool 'MA4236', 1.500%, scadenza 01/01/2051	122	0,09
56	Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000%, scadenza 01/04/2038	51	0,04
20	Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500%, scadenza 01/04/2049	19	0,02
17	Freddie Mac Non Gold Pool '840.698', 2,107%, scadenza 01/03/2047 *	16	0,01
37	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500%, scadenza 01/02/2050	33	0,03
67	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000%, scadenza 01/02/2051	54	0,04
166	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500%, scadenza 01/08/2051	139	0,11
77	Freddie Mac Pool 'QC6768', 3,000%, scadenza 01/09/2051	67	0,05
86	Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500%, scadenza 01/02/2052	72	0,06
190	Freddie Mac Pool 'RA8694', 5,000%, scadenza 01/04/2053	186	0,14
34	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500%, scadenza 01/10/2041	27	0,02
67	Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000%, scadenza 01/04/2051	55	0,04
83	Freddie Mac Pool 'SD0615', 4,500%, scadenza 01/01/2051	80	0,06
80	Freddie Mac Pool 'SD0653', 2,500%, scadenza 01/07/2051	66	0,05
168	Freddie Mac Pool 'SD0809', 3,000%, scadenza 01/01/2052	144	0,11
329	Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000%, scadenza 01/07/2049	309	0,24
170	Freddie Mac Pool 'SD2384', 6,500%, scadenza 01/02/2053	174	0,13
92	Freddie Mac Pool 'SD2578', 6,000%, scadenza 01/03/2053	93	0,07
167	Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500%, scadenza 01/11/2051	140	0,11
59	Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000%, scadenza 01/04/2049	55	0,04
54	Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000%, scadenza 01/06/2041	53	0,04
109	Freddie Mac Pool 'ZS3940', 4,500%, scadenza 01/06/2038	106	0,08
32	Freddie Mac Pool 'ZS4720', 4,500%, scadenza 01/05/2047	31	0,02
47	Ginnie Mae I Pool '783.669', 3,000%, scadenza 15/09/2042	42	0,03
326	Ginnie Mae I Pool '784.571', 3,500%, scadenza 15/06/2048	303	0,24
16	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000%, scadenza 15/09/2042	15	0,01
10	Pool Ginnie Mae I 'AB2892', 3,000%, scadenza 15/09/2042	9	0,01
42	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000%, scadenza 15/10/2042	37	0,03
28	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000%, scadenza 15/10/2042	25	0,02
24	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000%, scadenza 15/11/2042	21	0,02
17	Ginnie Mae II Pool '784.825', 3,500%, scadenza 20/10/2049	15	0,01
73	Pool Ginnie Mae II "785.218", 2,000%, scadenza 20/12/2050	59	0,05
141	Ginnie Mae II Pool '785.219', 2,000%, scadenza 20/12/2050	113	0,09
75	Ginnie Mae II Pool '785.220', 2,000%, scadenza 20/12/2050	61	0,05
147	Ginnie Mae II Pool "785.221", 2,000%, scadenza 20/12/2050	118	0,09
70	Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500%, scadenza 20/12/2050	58	0,05
77	Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500%, in scadenza 20/12/2050	65	0,05
91	Ginnie Mae II Pool 'BZ4350', 2,500%, scadenza 20/03/2051	76	0,06
71	Ginnie Mae II Pool 'CD8312', 2,500%, scadenza 20/05/2051	60	0,05
122	Ginnie Mae II Pool "MA 1995", 3,500%, scadenza 20/06/2044	113	0,09
13	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500%, scadenza 20/04/2046	12	0,01
14	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500%, scadenza 20/06/2046	13	0,01
17	Ginnie Mae II Pool "MA4068", 3,000%, scadenza 20/11/2046	15	0,01
12	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000%, scadenza 20/06/2047	11	0,01
3	Pool Ginnie Mae II 'MA4836', 3,000%, scadenza 20/11/2047	3	–
14	Pool Ginnie Mae II 'MA4838', 4,000%, scadenza 20/11/2047	13	0,01
47	Ginnie Mae II Pool "MA5019", 3,500%, scadenza 20/02/2048	43	0,03
10	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000%, scadenza 20/04/2048	9	0,01
54	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500%, scadenza 20/05/2048	52	0,04
19	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500%, scadenza 20/06/2048	18	0,01
26	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500%, scadenza 20/07/2048	25	0,02
9	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500%, scadenza 20/09/2048	9	0,01
37	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500%, scadenza 20/10/2048	36	0,03
23	Pool Ginnie Mae II 'MA5711', 4,500%, scadenza 20/01/2049	23	0,02
69	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500%, scadenza 20/04/2051	58	0,05
225	Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000%, scadenza 20/09/2051	197	0,15
83	Ginnie Mae II Pool 'MA7705', 2,500%, scadenza 20/11/2051	70	0,05
84	Ginnie Mae II Pool 'MA7828', 3,000%, scadenza 20/01/2052	74	0,06
87	Ginnie Mae II Pool 'MA8197', 2,500%, scadenza 20/08/2052	74	0,06
271	Ginnie Mae II Pool 'MA8486', 3,000%, scadenza 20/12/2052	238	0,18
184	Ginnie Mae II Pool 'MA8642', 2,500%, scadenza 20/02/2053	156	0,12
800	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 2,000% ±	651	0,50
500	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 2,500% ±	423	0,33
200	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 3,000% ±	175	0,14
600	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,000% ±	558	0,43

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
700	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,500% ±	669	0,52
2.000	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000% ±	1.954	1,51
900	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500% ±	894	0,69
300	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 6,000% ±	301	0,23
100	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 6,500% ±	101	0,08
96	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe IO, 0,640%, scadenza 16/02/2061 *	5	–
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 23.662)		22.640	17,49
Obbligazioni ed effetti societari — 24,82% (28 febbraio 2023: 28,56%)			
Belgio: 0,24% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
220	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900%, scadenza 01/02/2046	203	0,16
110	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350%, scadenza 01/06/2040	99	0,08
3	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600%, scadenza 15/04/2048	3	–
		305	0,24
Brasile — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,66%)			
230	Petrobras Global Finance BV, 5,750%, scadenza 01/02/2029	229	0,18
940	Suzano Austria GmbH, Series DM3N, 3,125%, scadenza 15/01/2032	773	0,59
		1.002	0,77
Canada — 0,69% (28 febbraio 2023: 1,09%)			
EUR 230	Bank of Montreal, 2,750%, scadenza 15/06/2027	243	0,19
GBP 540	Royal Bank of Canada, 3,625%, scadenza 14/06/2027	649	0,50
		892	0,69
Cina — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,01%)			
20	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700%, scadenza 01/05/2025	19	0,01
Danimarca — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,54%)			
EUR 600	Danske Bank A/S, 4,750%, scadenza 21/06/2030 *	672	0,52
Francia — 0,89% (28 febbraio 2023: 0,92%)			
200	BNP Paribas SA, 144A, 2,219%, scadenza 09/06/2026 *	192	0,15
GBP 300	BNP Paribas SA, 1,875%, scadenza 14/12/2027	336	0,26
EUR 500	BNP Paribas SA, 0,500%, scadenza 30/05/2028 *	486	0,37
200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750%, scadenza 17/09/2044	140	0,11
		1.154	0,89
Germania — 0,96% (28 febbraio 2023: 1,15%)			
EUR 500	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250%, scadenza 26/05/2049 *	515	0,40
EUR 900	Vonovia SE, 0,750%, scadenza 01/09/2032	727	0,56
		1.242	0,96
Israele — 0,53% (28 febbraio 2023: 0,58%)			
720	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, scadenza 09/05/2029	681	0,53
Italia — 0,69% (28 febbraio 2023: 0,74%)			
EUR 850	UniCredit SpA, 1,200%, scadenza 20/01/2026 *	896	0,69
Lussemburgo — 0,76% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
330	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	285	0,22
EUR 620	Logicor Financing Sarl, 1,625%, scadenza 15/07/2027	609	0,47
EUR 100	Logicor Financing Sarl, 2,000%, scadenza 17/01/2034	83	0,07
		977	0,76
Paesi Bassi — 0,19% (28 febbraio 2023: 0,97%)			
80	Shell International Finance BV, 2,750%, scadenza 06/04/2030	71	0,06
150	Shell International Finance BV, 4,375%, scadenza 11/05/2045	131	0,10
60	Shell International Finance BV, 3,250%, scadenza 06/04/2050	43	0,03
		245	0,19
Spagna — 0,70% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 400	Banco Santander SA, 5,750%, scadenza 23/08/2033 *	449	0,35
EUR 500	Cellnex Finance Co SA, 2,000%, scadenza 15/09/2032	462	0,35
		911	0,70
Svizzera — 0,50% (28 febbraio 2023: 1,41%)			
EUR 290	UBS Group AG, 3,250%, scadenza 02/04/2026 *	311	0,24
EUR 100	UBS Group AG, 1,000%, scadenza 24/06/2027 *	101	0,08
250	UBS Group AG, 144A, 4,194%, scadenza 01/04/2031 *	230	0,18
		642	0,50
Emirati Arabi Uniti — 0,59% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
530	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625%, scadenza 31/03/2036	431	0,33
EUR 400	MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000%, scadenza 10/03/2034	335	0,26
		766	0,59
Regno Unito — 2,88% (28 febbraio 2023: 2,96%)			
GBP 670	Aviva Plc, 6,125%, scadenza 14/11/2036 *	854	0,66
GBP 100	Aviva Plc, 5,125%, scadenza 04/06/2050 *	119	0,09
365	HSBC Holdings Plc, 4,250%, scadenza 18/08/2025	357	0,28
EUR 550	HSBC Holdings Plc, 3,019%, scadenza 15/06/2027 *	583	0,45
GBP 1.000	Lloyds Bank Plc, 7,625%, scadenza 22/04/2025	1.285	0,99
EUR 140	Segro Capital Sarl, 1,875%, scadenza 23/03/2030	135	0,10
460	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	398	0,31
		3.731	2,88
Stati Uniti — 13,90% (28 febbraio 2023: 15,12%)			
100	AbbVie Inc, 3,800%, scadenza 15/03/2025	98	0,08
120	AbbVie Inc, 4,875%, scadenza 14/11/2048	114	0,09
320	AbbVie Inc, 4,250%, scadenza 21/11/2049	275	0,21
80	Amazon.com Inc, 4,250%, scadenza 22/08/2057	69	0,05
40	American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650%, scadenza 15/01/2032	33	0,03
90	AT&T Inc, 2,250%, scadenza 01/02/2032	72	0,06
184	AT&T Inc, 4,500%, scadenza 09/03/2048	154	0,12
34	AT&T Inc, 3,650%, scadenza 15/09/2059	23	0,02
330	Ball Corp, 3,125%, scadenza 15/09/2031	278	0,21
160	Bank of America Corp, 4,250%, scadenza 22/10/2026	157	0,12
945	Bank of America Corp, 2,592%, scadenza 29/04/2031 *	808	0,62
400	Bank of America Corp, 5,015%, scadenza 22/07/2033 *	390	0,30
27	Becton Dickinson & Co, 3,734%, scadenza 15/12/2024	27	0,02
190	BP Capital Markets America Inc, 3,633%, scadenza 06/04/2030	177	0,14
130	Broadcom Inc, 144A, 3,137%, scadenza 15/11/2035	103	0,08
130	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908%, scadenza 23/07/2025	128	0,10
60	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200%, scadenza 15/03/2028	56	0,04
180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050%, scadenza 30/03/2029	172	0,13
140	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750%, scadenza 01/04/2048	117	0,09
110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250%, scadenza 01/04/2053	85	0,07
110	Cheniere Energy Partners LP, 3,250%, scadenza 31/01/2032	92	0,07
320	Cigna Group/The, 4,375%, scadenza 15/10/2028	311	0,24
230	Cigna Group/The, 3,200%, scadenza 15/03/2040	172	0,13
130	Cigna Group/The, 4,900%, scadenza 15/12/2048	117	0,09
EUR 290	Citigroup Inc, 1,750%, scadenza 28/01/2025	308	0,24
130	Citigroup Inc, 5,500%, scadenza 13/09/2025	130	0,10
120	Citigroup Inc, 4,600%, scadenza 09/03/2026	118	0,09
350	Citigroup Inc, 4,300%, scadenza 20/11/2026	341	0,26
260	Citigroup Inc, 4,450%, scadenza 29/09/2027	252	0,19
80	Citigroup Inc, 3,785%, scadenza 17/03/2033 *	71	0,05
93	Citigroup Inc, 5,300%, scadenza 06/05/2044	89	0,07
85	Citigroup Inc, 4,650%, scadenza 30/07/2045	76	0,06
66	Comcast Corp, 3,999%, scadenza 01/11/2049	52	0,04
300	Comcast Corp, 2,887%, scadenza 01/11/2051	190	0,15
51	Comcast Corp, 4,049%, scadenza 01/11/2052	40	0,03
57	Comcast Corp, 2,987%, scadenza 01/11/2063	34	0,03
200	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500%, scadenza 01/02/2029	175	0,13
360	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500%, scadenza 15/11/2031	268	0,21
180	CVS Health Corp, 3,750%, scadenza 01/04/2030	166	0,13
200	CVS Health Corp, 2,700%, scadenza 21/08/2040	137	0,11
310	CVS Health Corp, 5,050%, scadenza 25/03/2048	277	0,21
40	Diamondback Energy Inc, 3,500%, scadenza 01/12/2029	37	0,03
120	DISH DBS Corp, 5,875%, scadenza 15/11/2024	113	0,09
60	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	42	0,03
70	DISH DBS Corp, 5,125%, scadenza 01/06/2029	30	0,02
110	Enterprise Products Operating LLC, 2,800%, scadenza 31/01/2030	98	0,08
330	Enterprise Products Operating LLC, 5,100%, scadenza 15/02/2045	310	0,24
6	EQT Corp, 6,125%, scadenza 01/02/2025	6	–
10	Exelon Corp, 5,625%, scadenza 15/06/2035	10	0,01
310	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	254	0,20
520	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000%, scadenza 13/11/2030	460	0,36
20	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	19	0,01
30	General Motors Co, 6,600%, scadenza 01/04/2036	32	0,02
10	General Motors Co, 5,200%, scadenza 01/04/2045	9	0,01
70	General Motors Co, 6,750%, scadenza 01/04/2046	74	0,06
110	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500%, scadenza 01/04/2025	108	0,08

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
620	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750%, scadenza 01/10/2037	674	0,52
130	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150%, scadenza 22/05/2045	124	0,10
EUR 140	Haleon Netherlands Capital BV, 1,750%, scadenza 29/03/2030	136	0,10
260	Haleon US Capital LLC, 3,625%, scadenza 24/03/2032	233	0,18
340	HCA Inc, 5,000%, scadenza 15/03/2024	340	0,26
380	HCA Inc, 5,250%, scadenza 15/06/2026	378	0,29
120	HCA Inc, 4,500%, scadenza 15/02/2027	117	0,09
130	Home Depot Inc/The, 3,300%, scadenza 15/04/2040	102	0,08
70	Home Depot Inc/The, 3,350%, scadenza 15/04/2050	51	0,04
190	Home Depot Inc/The, 4,950%, scadenza 15/09/2052	181	0,14
70	JPMorgan Chase & Co, 4,125%, scadenza 15/12/2026	68	0,05
1.080	JPMorgan Chase & Co, 2,522%, scadenza 22/04/2031 *	924	0,71
440	JPMorgan Chase & Co, 2,956%, scadenza 13/05/2031 *	382	0,29
80	JPMorgan Chase & Co, 5,717%, scadenza 14/09/2033 *	81	0,06
30	McDonald's Corp, 3,625%, scadenza 01/09/2049	22	0,02
110	McDonald's Corp, 4,200%, scadenza 01/04/2050	91	0,07
40	MetLife Inc, 6,400%, scadenza 15/12/2036	41	0,03
10	Morgan Stanley, 4,431%, scadenza 23/01/2030 *	10	0,01
760	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	691	0,53
470	Morgan Stanley, 2,511%, scadenza 20/10/2032 *	385	0,30
160	Morgan Stanley, 6,342%, scadenza 18/10/2033 *	170	0,13
EUR 500	Netflix Inc, 3,625%, scadenza 15/06/2030	540	0,42
EUR 380	Prologis Euro Finance LLC, 0,500%, scadenza 16/02/2032	318	0,25
EUR 271	Prologis Euro Finance LLC, 1,500%, scadenza 08/02/2034	235	0,18
180	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	164	0,13
10	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	12	0,01
4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850%, scadenza 16/12/2039	4	–
60	Texas Instruments Inc, 1,750%, scadenza 04/05/2030	50	0,04
100	Time Warner Cable LLC, 7,300%, scadenza 01/07/2038	100	0,08
40	Time Warner Cable LLC, 6,750%, scadenza 15/06/2039	38	0,03
30	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/02/2026	28	0,02
90	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/02/2029	80	0,06
160	T-Mobile USA Inc, 3,875%, scadenza 15/04/2030	149	0,11
60	T-Mobile USA Inc, 2,875%, scadenza 15/02/2031	52	0,04
100	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2031	89	0,07
150	T-Mobile USA Inc, 2,700%, scadenza 15/03/2032	125	0,10
140	T-Mobile USA Inc, 3,000%, scadenza 15/02/2041	101	0,08
50	United Rentals North America Inc, 5,250%, scadenza 15/01/2030	48	0,04
320	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/02/2031	283	0,22
90	Verizon Communications Inc, 2,355%, scadenza 15/03/2032	73	0,06
190	Verizon Communications Inc, 4,500%, scadenza 10/08/2033	179	0,14
50	Verizon Communications Inc, 5,250%, scadenza 16/03/2037	50	0,04
10	Verizon Communications Inc, 4,862%, scadenza 21/08/2046	9	0,01
10	Verizon Communications Inc, 5,500%, scadenza 16/03/2047	10	0,01
340	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000%, scadenza 15/02/2028	327	0,25
650	Wells Fargo & Co, 4,897%, scadenza 25/07/2033 *	622	0,48
810	Wells Fargo & Co, 5,013%, scadenza 04/04/2051 *	750	0,58
		17.991	13,90
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 35.453)		32.126	24,82
Obbligazioni ed effetti governativi — 55,88% (28 febbraio 2023: 53,61%)			
Belgio — 0,57% (28 febbraio 2023: 0,56%)			
EUR 640	Titolo di Stato del Regno del Belgio, Serie 71, 3,750%, scadenza 22/06/2045	736	0,57
Brasile — 1,73% (28 febbraio 2023: 1,50%)			
BRL 1.000	Notas do Tesouro Nacional Serie B del Brasile, Serie NTNB, 6,000%, scadenza 15/05/2035β	876	0,68
BRL 7.000	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	1.365	1,05
		2.241	1,73
Canada — 1,59% (28 febbraio 2023: 1,63%)			
CAD 1.190	Canadian Government Bond, 2,750%, scadenza 01/06/2033	826	0,64
CAD 900	Province of Ontario Canada, 3,450%, scadenza 02/06/2045	580	0,45
CAD 1.000	Province of Quebec Canada, 3,500%, scadenza 01/12/2045	647	0,50
		2.053	1,59
Francia — 1,65% (28 febbraio 2023: 2,99%)			
EUR 1.670	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 0,000%, scadenza 25/05/2032	1.440	1,11
EUR 670	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 1,500%, 144A, scadenza 25/05/2050	500	0,39
EUR 160	Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 4,000%, scadenza 25/04/2060	198	0,15
		2.138	1,65
Germania — 11,08% (28 febbraio 2023: 2,84%)			
EUR 7.020	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/08/2028	6.899	5,33
EUR 670	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/02/2031	617	0,48
EUR 1.070	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	1.099	0,85
EUR 1.670	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600%, scadenza 15/08/2033	1.836	1,42
EUR 1.990	Obbligazione indicizzata all'inflazione Deutsche Bundesrepublik, Serie I/L, 0,500%, scadenza 15/04/2030	2.698	2,08
EUR 1.110	Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 19/06/2024	1.187	0,92
		14.336	11,08
Indonesia — 1,22% (28 febbraio 2023: 1,19%)			
IDR 21.645.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR79, 8,375%, scadenza 15/04/2039	1.578	1,22
Italia — 1,13% (28 febbraio 2023: 0,99%)			
EUR 1.570	Buoni Poliennali Del Tesoro dell'Italia, Serie 31Y, 144A, 3,250%, scadenza 01/09/2046	1.461	1,13
Giappone — 1,76% (28 febbraio 2023: 5,86%)			
JPY 14.850	Obbligazione a trenta anni del governo del Giappone, Serie 59, 0,700%, scadenza 20/06/2048	82	0,06
JPY 444.950	Obbligazione a trenta anni del governo del Giappone, Serie 66, 0,400%, scadenza 20/03/2050	2.191	1,70
		2.273	1,76
Messico — 3,98% (28 febbraio 2023: 4,03%)			
MXN 76.620	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	3.888	3,00
EUR 590	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 2,875%, scadenza 08/04/2039	503	0,39
830	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 5,550%, scadenza 21/01/2045	766	0,59
		5.157	3,98
Paesi Bassi — 0,63% (28 febbraio 2023: 0,51%)			
EUR 970	BNG Bank NV, 0,010%, scadenza 05/10/2032	817	0,63
Norvegia — 1,02% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
NOK 2.420	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 484, 144A, 2,125%, scadenza 18/05/2032	201	0,16
NOK 12.680	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 486, 144A, 3,000%, scadenza 15/08/2033	1.118	0,86
		1.319	1,02
Polonia — 1,44% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
PLN 9.630	Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	1.864	1,44
Sudafrica — 1,36% (28 febbraio 2023: 1,55%)			
ZAR 56.582	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	1.754	1,36
Corea del Sud — 1,42% (28 febbraio 2023: 1,23%)			
KRW 2.533.840	Buono del Tesoro della Corea, Serie 2606, 1,875%, scadenza 10/06/2026	1.842	1,42
Spagna — 0,55% (28 febbraio 2023: 1,44%)			
EUR 190	Titolo di Stato della Spagna, 144A, 5,150%, scadenza 31/10/2044	247	0,19
EUR 520	Titolo di Stato della Spagna, Serie 30Y, 2,700%, scadenza 31/10/2048	467	0,36
		714	0,55
Regno Unito — 5,04% (28 febbraio 2023: 5,56%)			
GBP 2.660	Gilt del Regno Unito, 4,250%, scadenza 07/06/2032	3.420	2,64
GBP 1.610	Gilt del Regno Unito, 4,250%, scadenza 07/12/2040	1.988	1,54
GBP 550	Gilt del Regno Unito, 2,500%, scadenza 22/07/2065	444	0,34
GBP 530	Gilt del Regno Unito legato all'inflazione, Serie 3MO, 0,125%, scadenza 22/03/2068β	674	0,52
		6.526	5,04
Stati Uniti — 19,71% (28 febbraio 2023: 19,91%)			
3.120	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/07/2033 β	3.019	2,33
11.550	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,375%, scadenza 15/04/2024	11.479	8,87
5.540	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,250%, scadenza 31/08/2025	5.179	4,00
1.980	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 31/10/2028	1.739	1,34
130	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/05/2043	119	0,09

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
20	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 15/11/2047	15	0,01
1.990	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2049	1.505	1,16
2.020	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	1.522	1,18
20	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	16	0,01
80	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	70	0,06
970	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	849	0,66
		25.512	19,71
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 79.108)		72.321	55,88
Organismi di investimento collettivo — 9,19% (28 febbraio 2023: 7,65%)			
724	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe LM	10.594	8,19
9	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in US	1.292	1,00
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 11.528)		11.886	9,19
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 149.751)		138.973	107,38

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,01%)			
1.790	USD Call/MXN Put 17,60, scadenza 13/03/2024 – JP Morgan	1	–
Totale opzioni acquistate (costo USD 24)		1	–
Contratti di cambio a termine — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,69%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		542	0,42
Future — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,23%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		52	0,04
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		139.568	107,84

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Titoli garantiti da ipoteca — (0,32%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
(500)	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	(412)	(0,32)
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD (411))		(412)	(0,32)
Totale Investimenti venduti allo scoperto al valore equo rilevato a conto economico (costo USD (411))		(412)	(0,32)

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni scritte — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
(1.820)	USD Put/MXN Call 16,50, scadenza 13/03/2024 – JP Morgan	–	–
Totale opzioni scritte (costo USD (6))		–	–
Contratti di cambio a termine — (0,29%) (28 febbraio 2023: (1,43%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(371)	(0,29)
Future — (0,18%) (28 febbraio 2023: (0,71%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(230)	(0,18)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(1.013)	(0,79)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		138.555	107,05
Passività eccedenti gli altri attivi		(9.135)	(7,05)
Patrimonio in gestione		$ 129.420	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 6.187.000 ovvero al 4,79% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

TBA – To Be Announced (da annunciare).
BRL – Real brasiliano
CAD – Dollaro canadese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
IDR – Rupia indonesiana
JPY – Yen giapponese
KRW – Won sudcoreano
MXN – Peso messicano
NOK – Corona norvegese
PLN – Zloty polacco
ZAR – Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	87,23
Organismi di investimento collettivo	8,16
Strumenti finanziari derivati	0,41
Altre attività	4,20
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	8.303	Vendita	CNH	59.070		$ 99
13-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	296	Vendita	INR	24.760		(2)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	CNH	11.610	Vendita	USD	1.629		(17)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	INR	24.760	Vendita	USD	299		–
13-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	1.874	Vendita	CNH	13.250		33
13-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.571	Vendita	CNH	11.110		28
13-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.954	Vendita	KRW	2.554.455		36
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	156	Vendita	EUR	145		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	34	Vendita	EUR	32		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.959	Vendita	NZD	4.844		10
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	4.873	Vendita	USD	2.956		11
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	2	Vendita	USD	2		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	3.992	Vendita	USD	2.455		(25)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	99.712	Vendita	USD	73.765		(276)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	20.973	Vendita	USD	22.568		114
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	8.668	Vendita	EUR	7.996		(2)
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	PLN	761	Vendita	USD	190		–
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	5.129	Vendita	EUR	4.729		2
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	4.311	Vendita	GBP	3.378		46
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	70	Vendita	MXN	1.233		(1)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	SEK	14.650	Vendita	USD	1.414		4
13-mag-2024	Citi	Acquisto	ZAR	3.520	Vendita	USD	183		(1)
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	191	Vendita	ZAR	3.599		5
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	130	Vendita	EUR	120		–
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	307	Vendita	MXN	5.374		(4)
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	JPY	140.969	Vendita	USD	976		(25)
13-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	8.323	Vendita	EUR	7.668		9
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	852	Vendita	CAD	1.143		9
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	2.989	Vendita	CNH	21.360		11
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	7.139	Vendita	EUR	6.575		10
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	6.037	Vendita	GBP	4.730		64
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	872	Vendita	USD	942		3
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	GBP	98	Vendita	USD	124		–
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.991	Vendita	EUR	1.834		3
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	2.215	Vendita	GBP	1.735		24
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	10.958	Vendita	USD	76		(2)
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	AUD	1.657	Vendita	USD	1.095		(15)
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	9.093	Vendita	EUR	8.374		14
13-mag-2024	UBS	Acquisto	EUR	2.573	Vendita	USD	2.782		7
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 1,011)									542
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.097))									(371)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.086))									171

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	92	$ 21.965	$ 13
Obbligazione australiana a 10 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	16	1.196	14
Euro-Bobl marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	11	1.382	(7)
Euro-BTP marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(2.292)	(6)
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	56	8.029	(57)
Euro-Schatz marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	52	5.909	(51)
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(8.780)	(58)
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	11	1.362	9
Obbligazione USA 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	18	1.988	5
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(87)	(9.933)	(40)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	104	21.294	(11)
Obbligazione USA 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	32	3.421	4
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	5	596	3
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	3	384	4
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 338)				$ 52
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (1.043))				(230)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (705))				$ (178)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari: 91,86% (28 febbraio 2023: 80,76%)			
Australia — 0,51% (28 febbraio 2023: 1,56%)			
160	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000%, scadenza 15/11/2041	159	0,51
Belgio — 0,35% (28 febbraio 2023: 0,39%)			
2	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600%, scadenza 15/04/2048	2	–
EUR 100	Elia Transmission Belgium SA, 3,750%, scadenza 16/01/2036	108	0,35
		110	0,35
Brasile — 0,21% (28 febbraio 2023: 1,03%)			
60	Vale Canada Ltd, 7,200%, scadenza 15/09/2032	65	0,21
Colombia — 0,41% (28 febbraio 2023: 0,25%)			
170	Ecopetrol SA, 5,875%, scadenza 28/05/2045	126	0,41
Danimarca — 1,57% (28 febbraio 2023: 2,07%)			
EUR 140	Coloplast Finance BV, 2,250%, scadenza 19/05/2027	145	0,47
EUR 190	Danske Bank A/S, 4,750%, scadenza 21/06/2030 *	213	0,69
EUR 120	Danske Bank A/S, 4,625%, scadenza 14/05/2034 *	129	0,41
		487	1,57
Finlandia — 1,45% (28 febbraio 2023: 0,67%)			
EUR 130	Fortum Oyj, 1,625%, scadenza 27/02/2026	135	0,43
EUR 200	Neste Oyj, 0,750%, scadenza 25/03/2028	193	0,63
EUR 110	Nordea Bank Abp, 4,875%, scadenza 23/02/2034 *	121	0,39
		449	1,45
Francia — 9,44% (28 febbraio 2023: 7,01%)			
240	BNP Paribas SA, 144A, 5,176%, scadenza 09/01/2030 *	238	0,77
GBP 100	BNP Paribas SA, 2,000%, scadenza 24/05/2031 *	115	0,37
200	BNP Paribas SA, 144A, 7,750%, perpetua *	202	0,65
EUR 200	Bouygues SA, 3,875%, scadenza 17/07/2031	222	0,72
EUR 100	Coentreprise de Transport d'Electricite SA, 3,750%, scadenza 17/01/2036	107	0,35
EUR 200	Credit Agricole SA, 4,125%, scadenza 26/02/2036	218	0,70
EUR 200	Eiffage SA, 1,625%, scadenza 14/01/2027	203	0,66
EUR 200	Electricite de France SA, 1,000%, scadenza 29/11/2033	167	0,54
EUR 100	Engie SA, 0,500%, scadenza 24/10/2030	88	0,28
EUR 100	Engie SA, 4,250%, scadenza 11/01/2043	109	0,35
EUR 310	GELF Bond Issuer I SA, 1,125%, scadenza 18/07/2029	283	0,91
EUR 190	Orange SA, 5,000%, perpetua *	209	0,67
EUR 200	Suez SACA, 1,875%, scadenza 24/05/2027	205	0,66
EUR 100	Terega SA, 0,875%, scadenza 17/09/2030	90	0,29
EUR 200	Thales SA, 4,125%, scadenza 18/10/2028	222	0,72
EUR 100	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4,125%, scadenza 11/12/2030	109	0,35
200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750%, scadenza 17/09/2044	140	0,45
		2.927	9,44
Germania — 8,31% (28 febbraio 2023: 7,27%)			
400	Allianz SE, 3,200%, perpetua *	318	1,03
EUR 200	alstria office REIT-AG, 1,500%, scadenza 23/06/2026	186	0,60
EUR 100	Amprion GmbH, 3,971%, scadenza 22/09/2032	110	0,35
EUR 100	Deutsche Bahn Finance GMBH, 4,000%, scadenza 23/11/2043	114	0,37
140	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750%, scadenza 15/06/2030	165	0,53
EUR 200	EnBW International Finance BV, 4,300%, scadenza 23/05/2034	223	0,72
EUR 200	Hannover Rueck SE, 1,125%, scadenza 09/10/2039 *	182	0,59
EUR 100	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250%, scadenza 26/05/2049 *	103	0,33
EUR 100	Robert Bosch GmbH, 4,000%, scadenza 02/06/2035	111	0,36
EUR 100	Sirius Real Estate Ltd, 1,125%, scadenza 22/06/2026	100	0,32
EUR 100	Sirius Real Estate Ltd, 1,750%, scadenza 24/11/2028	92	0,30
EUR 200	Vier Gas Transport GmbH, 4,625%, scadenza 26/09/2032	230	0,74
GBP 100	Volkswagen Financial Services NV, 4,250%, scadenza 09/10/2025	124	0,40
EUR 200	Vonovia SE, 0,375%, scadenza 16/06/2027	193	0,62
GBP 100	Vonovia SE, 5,500%, scadenza 18/01/2036	123	0,40
EUR 200	ZF Finance GmbH, 2,000%, scadenza 06/05/2027	200	0,65
		2.574	8,31
Irlanda — 0,60% (28 febbraio 2023: 0,64%)			
240	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850%, scadenza 29/10/2041	187	0,60
Israele — 0,50% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 130	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375%, scadenza 15/09/2029	154	0,50
Italia — 4,06% (28 febbraio 2023: 3,22%)			
EUR 180	CA Auto Bank SPA/Ireland, 0,500%, scadenza 13/09/2024	191	0,61
200	Enel Finance International NV, 144A, 7,750%, scadenza 14/10/2052	240	0,77
200	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198%, scadenza 01/06/2032 *	164	0,53
EUR 190	Snam SpA, 3,875%, scadenza 19/02/2034	204	0,66
EUR 100	Terna – Rete Elettrica Nazionale, 2,375%, perpetua *	99	0,32
EUR 340	UniCredit SpA, 2,000%, scadenza 23/09/2029 *	362	1,17
		1.260	4,06
Lussemburgo — 3,80% (28 febbraio 2023: 2,48%)			
110	ArcelorMittal SA, 6,550%, scadenza 29/11/2027	115	0,37
10	ArcelorMittal SA, 6,750%, scadenza 01/03/2041	10	0,03
GBP 100	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,625%, scadenza 20/10/2028	108	0,35
EUR 170	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,625%, scadenza 20/04/2030	152	0,49
EUR 150	Logicor Financing Sarl, 3,250%, scadenza 13/11/2028	154	0,50
EUR 190	P3 Group Sarl, 4,625%, scadenza 13/02/2030	204	0,66
EUR 125	Prologis International Funding II SA, 1,750%, scadenza 15/03/2028	126	0,40
EUR 140	SELP Finance Sarl, 1,500%, scadenza 20/11/2025	145	0,47
EUR 160	SELP Finance Sarl, 1,500%, scadenza 20/12/2026	163	0,53
		1.177	3,80
Paesi Bassi — 3,01% (28 febbraio 2023: 2,39%)			
EUR 200	ABN AMRO Bank NV, 3,875%, scadenza 15/01/2032	215	0,69
EUR 100	Cooperatieve Rabobank UA, 3,822%, scadenza 26/07/2034	108	0,35
EUR 200	CTP NV, Series emTN, 4,750%, scadenza 05/02/2030	218	0,70
EUR 130	Enexis Holding NV, 3,625%, scadenza 12/06/2034	144	0,47
EUR 140	Euronext NV, 1,000%, scadenza 18/04/2025	146	0,47
EUR 100	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1,750%, scadenza 02/04/2027	103	0,33
		934	3,01
Portogallo — 1,01% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
EUR 200	EDP – Energias de Portugal SA, 1,875%, scadenza 02/08/2081 *	202	0,65
EUR 100	Floene Energias SA, 4,875%, scadenza 03/07/2028	112	0,36
		314	1,01
Singapore — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
EUR 200	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, 2,125%, scadenza 19/11/2025	206	0,67
Spagna — 2,73% (28 febbraio 2023: 3,53%)			
EUR 100	Aena SME SA, 4,250%, scadenza 13/10/2030	113	0,36
200	Banco Santander SA, 5,294%, scadenza 18/08/2027	199	0,64
EUR 100	Banco Santander SA, 4,875%, scadenza 18/10/2031	113	0,37
EUR 100	Banco Santander SA, 5,750%, scadenza 23/08/2033 *	112	0,36
GBP 100	CaixaBank SA, 6,875%, scadenza 25/10/2033 *	127	0,41
EUR 200	Cellnex Finance Co SA, 2,000%, scadenza 15/02/2033	183	0,59
		847	2,73
Svezia — 2,44% (28 febbraio 2023: 1,88%)			
EUR 140	H&M Finance BV, 0,250%, scadenza 25/08/2029	125	0,40
EUR 100	Heimstaden AB, 4,250%, scadenza 09/03/2026	61	0,20
EUR 130	Heimstaden Bostad AB, 3,625%, perpetua *	85	0,28
EUR 160	Svenska Handelsbanken AB, 5,000%, scadenza 16/08/2034 *	177	0,57
200	Swedbank AB, 7,750%, perpetua *	196	0,63
EUR 100	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5,375%, scadenza 29/05/2028	112	0,36
		756	2,44
Svizzera — 1,43% (28 febbraio 2023: 2,96%)			
GBP 200	UBS Group AG, 2,250%, scadenza 09/06/2028 *	228	0,74
EUR 200	UBS Group AG, 4,125%, scadenza 09/06/2033 *	216	0,69
		444	1,43
Regno Unito — 14,54% (28 febbraio 2023: 13,41%)			
GBP 130	Anglian Water Osprey Financing Plc, 2,000%, scadenza 31/07/2028	133	0,43
GBP 210	Barclays Plc, 6,375%, perpetua *	255	0,82
EUR 170	Cadent Finance Plc, 0,750%, scadenza 11/03/2032	145	0,47
GBP 120	CPUK Finance Ltd, 3,588%, scadenza 28/08/2025	147	0,47
GBP 160	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375%, scadenza 07/04/2026	195	0,63
GBP 100	Gatwick Funding Ltd, 2,500%, scadenza 15/04/2030	109	0,35
GBP 180	Grainger Plc, 3,000%, scadenza 03/07/2030	191	0,62
200	HSBC Holdings Plc, 2,357%, scadenza 18/08/2031 *	165	0,53
GBP 160	Legal & General Group Plc, 4,500%, scadenza 01/11/2050 *	183	0,59
GBP 180	Lloyds Banking Group Plc, 1,985%, scadenza 15/12/2031 *	203	0,66
GBP 200	Lloyds Banking Group Plc, 5,125%, perpetua *	246	0,79
GBP 200	Marston's Issuer Plc, Series B1, 7,890%, scadenza 16/07/2035 *	191	0,62
GBP 290	NatWest Group Plc, 4,500%, perpetua *	307	0,99
EUR 100	RELX Finance BV, 3,750%, scadenza 12/06/2031	110	0,35
EUR 100	Rentokil Initial Finance BV, 3,875%, scadenza 27/06/2027	109	0,35
EUR 140	Smith & Nephew Plc, 4,565%, scadenza 11/10/2029	158	0,51
EUR 170	SSE Plc, 4,000%, perpetua *	178	0,58
EUR 270	Standard Chartered Plc, 2,500%, scadenza 09/09/2030 *	283	0,91
EUR 150	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 0,375%, scadenza 27/07/2029	137	0,44

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Regno Unito — (segue)			
GBP 100	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,750%, scadenza 27/04/2030	110	0,36
EUR 130	Tritax EuroBox Plc, 0,950%, scadenza 02/06/2026	128	0,41
GBP 190	UNITE Group Plc/The, 3,500%, scadenza 15/10/2028	223	0,72
GBP 200	Vodafone Group Plc, 8,000%, scadenza 30/08/2086 *	269	0,87
GBP 100	Whitbread Group Plc, 2,375%, scadenza 31/05/2027	114	0,37
GBP 100	Whitbread Group Plc, 3,000%, scadenza 31/05/2031	108	0,35
EUR 100	WPP Finance SA, 4,125%, scadenza 30/05/2028	110	0,35
		4.507	14,54
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — 34,82% (28 febbraio 2023: 27,84%)			
EUR 190	Abbott Ireland Financing DAC, 0,375%, scadenza 19/11/2027	186	0,60
110	AbbVie Inc, 3,200%, scadenza 21/11/2029	101	0,32
200	AbbVie Inc, 4,875%, scadenza 14/11/2048	189	0,61
110	Air Lease Corp, 1,875%, scadenza 15/08/2026	101	0,33
60	Air Lease Corp, 5,300%, scadenza 01/02/2028	60	0,19
EUR 120	Air Products and Chemicals Inc, 4,000%, scadenza 03/03/2035	133	0,43
45	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 20/04/2026	45	0,14
150	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 20/04/2029	147	0,47
50	American Express Co, 3,550%, perpetua *	45	0,15
90	Amgen Inc, 5,250%, scadenza 02/03/2033	90	0,29
50	Amgen Inc, 5,650%, scadenza 02/03/2053	50	0,16
30	Antero Resources Corp, 144A, 5,375%, scadenza 01/03/2030	29	0,09
50	Apple Inc, 2,650%, scadenza 11/05/2050	33	0,11
EUR 290	Bank of America Corp, 1,662%, scadenza 25/04/2028 *	294	0,95
80	Bank of America Corp, 5,288%, scadenza 25/04/2034 *	79	0,25
160	Bank of America Corp, 2,676%, scadenza 19/06/2041 *	111	0,36
90	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200%, scadenza 15/08/2048	78	0,25
40	Boeing Co/The, 3,950%, scadenza 01/08/2059	29	0,09
17	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400%, scadenza 26/07/2029	16	0,05
160	Broadcom Inc, 4,300%, scadenza 15/11/2032	148	0,48
EUR 120	Cargill Inc, 3,875%, scadenza 24/04/2030	132	0,43
100	Centene Corp, 4,625%, scadenza 15/12/2029	95	0,31
180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500%, scadenza 01/06/2041	119	0,38
20	Chevron USA Inc, 3,850%, scadenza 15/01/2028	19	0,06
140	Cigna Group/The, 2,400%, scadenza 15/03/2030	120	0,39
220	Cigna Group/The, 3,400%, scadenza 15/03/2050	154	0,50
100	Citigroup Inc, 6,174%, scadenza 25/05/2034 *	101	0,33
180	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	229	0,74
70	Comcast Corp, 4,950%, scadenza 15/10/2058	65	0,21
170	ConocoPhillips Co, 5,550%, scadenza 15/03/2054	172	0,56
80	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2031	78	0,25
150	Coterra Energy Inc, 3,900%, scadenza 15/05/2027	144	0,47
EUR 230	CRH SMW Finance DAC, 4,000%, scadenza 11/07/2031	254	0,82
160	CVS Health Corp, 5,050%, scadenza 25/03/2048	143	0,46
70	DCP Midstream Operating LP, 5,625%, scadenza 15/07/2027	70	0,23
38	Devon Energy Corp, 4,500%, scadenza 15/01/2030	36	0,12
130	Devon Energy Corp, 5,000%, scadenza 15/06/2045	113	0,36
40	Energy Transfer LP, 6,500%, scadenza 01/02/2042	42	0,14
30	Energy Transfer LP, 8,000%, scadenza 15/05/2054 *	31	0,10
130	Enterprise Products Operating LLC, 5,375%, scadenza 15/02/2078 *	120	0,39
40	Exelon Corp, 3,400%, scadenza 15/04/2026	39	0,12
50	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5,500%, scadenza 01/05/2025	49	0,16
EUR 180	Ford Motor Credit Co LLC, 2,386%, scadenza 17/02/2026	188	0,61
EUR 100	General Electric Co, 4,125%, scadenza 19/09/2035	111	0,36
110	General Motors Co, 6,125%, scadenza 01/10/2025	111	0,36
130	General Motors Co, 6,750%, scadenza 01/04/2046	138	0,44
16	Goldman Sachs Capital II, 6,370%, perpetua *	14	0,04
EUR 170	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,875%, scadenza 03/06/2026	182	0,59
110	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,800%, scadenza 15/03/2030	102	0,33
20	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150%, scadenza 22/05/2045	19	0,06
EUR 120	Haleon Netherlands Capital BV, 1,750%, scadenza 29/03/2030	117	0,38
70	Halliburton Co, 5,000%, scadenza 15/11/2045	65	0,21
130	HCA Inc, 3,500%, scadenza 01/09/2030	116	0,37
50	HEICO Corp, 5,250%, scadenza 01/08/2028	50	0,16
20	HEICO Corp, 5,350%, scadenza 01/08/2033	20	0,06
100	Humana Inc, 3,125%, scadenza 15/08/2029	91	0,29
90	Humana Inc, 5,875%, scadenza 01/03/2033	93	0,30
20	Intercontinental Exchange Inc, 4,250%, scadenza 21/09/2048	17	0,06
EUR 500	JPMorgan Chase & Co, 0,389%, scadenza 24/02/2028 *	490	1,58
30	Lowe's Cos Inc, 3,000%, scadenza 15/10/2050	19	0,06
20	Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144A, 3,375%, scadenza 15/04/2050	14	0,04
100	McDonald's Corp, 3,700%, scadenza 30/01/2026	98	0,32
240	McDonald's Corp, 5,450%, scadenza 14/08/2053	239	0,77
150	Microsoft Corp, 2,921%, scadenza 17/03/2052	104	0,34
EUR 340	Morgan Stanley, 4,656%, scadenza 02/03/2029 *	378	1,22
50	Morgan Stanley, 5,948%, scadenza 19/01/2038 *	50	0,16
100	MPLX LP, 4,500%, scadenza 15/04/2038	87	0,28
EUR 230	Netflix Inc, 3,625%, scadenza 15/06/2030	248	0,80
30	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 6,950%, scadenza 15/09/2026	31	0,10
60	NRG Energy Inc, 144A, 2,450%, scadenza 02/12/2027	54	0,17
50	Nuveen LLC, 4,000%, scadenza 01/11/2028	48	0,16
55	Occidental Petroleum Corp, 6,450%, scadenza 15/09/2036	58	0,19
100	Olin Corp, 5,000%, scadenza 01/02/2030	94	0,30
160	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/01/2032	164	0,53
50	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750%, scadenza 19/05/2033	49	0,16
110	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 5,300%, scadenza 19/05/2053	108	0,35
120	Prudential Financial Inc, 3,000%, scadenza 10/03/2040	90	0,29
100	Range Resources Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/02/2030	93	0,30
170	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2040	168	0,54
100	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700%, scadenza 15/03/2028	92	0,30
30	RTX Corp, 6,000%, scadenza 15/03/2031	31	0,10
30	RTX Corp, 6,100%, scadenza 15/03/2034	32	0,10
120	Service Corp International/US, 3,375%, scadenza 15/08/2030	103	0,33
90	Solventum Corp, 144A, 5,600%, scadenza 23/03/2034	89	0,29
80	Solventum Corp, 144A, 5,900%, scadenza 30/04/2054	78	0,25
100	Southwestern Energy Co, 5,375%, scadenza 15/03/2030	96	0,31
110	Tapestry Inc, 7,700%, scadenza 27/11/2030	117	0,38
40	Targa Resources Corp, 4,200%, scadenza 01/02/2033	36	0,12
90	Targa Resources Corp, 6,500%, scadenza 30/03/2034	95	0,31
40	Targa Resources Corp, 4,950%, scadenza 15/04/2052	34	0,11
130	Texas Instruments Inc, 3,875%, scadenza 15/03/2039	115	0,37
100	Time Warner Cable LLC, 7,300%, scadenza 01/07/2038	100	0,32
50	T-Mobile USA Inc, 5,650%, scadenza 15/01/2053	50	0,16
30	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850%, scadenza 01/02/2026	31	0,10
17	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust, 4,875%, scadenza 15/01/2026	16	0,05
120	United Airlines Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2026	116	0,37
130	UnitedHealth Group Inc, 4,450%, scadenza 15/12/2048	114	0,37
EUR 130	Verizon Communications Inc, 4,250%, scadenza 31/10/2030	145	0,47
50	Verizon Communications Inc, 5,250%, scadenza 16/03/2037	50	0,16
120	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125%, scadenza 15/08/2030	108	0,35
EUR 210	Wells Fargo & Co, 1,000%, scadenza 02/02/2027	210	0,68
90	Wells Fargo & Co, 5,389%, scadenza 24/04/2034 *	89	0,29
GBP 100	Wells Fargo & Co, 4,875%, scadenza 29/11/2035	116	0,37
60	Western Midstream Operating LP, 5,450%, scadenza 01/04/2044	54	0,17
130	Western Midstream Operating LP, 5,250%, scadenza 01/02/2050	115	0,37
50	Williams Cos Inc/The, 5,300%, scadenza 15/08/2028	50	0,16
90	Williams Cos Inc/The, 5,750%, scadenza 24/06/2044	89	0,29
20	Williams Cos Inc/The, 3,500%, scadenza 15/10/2051	14	0,04
		10.792	34,82
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 31.090)		28.475	91,86
Obbligazioni ed effetti governativi — 2,53% (28 febbraio 2023: 13,07%)			
Indonesia — 1,03% (28 febbraio 2023: 0,63%)			
EUR 350	Obbligazione internazionale del governo dell'Indonesia,1,400%, scadenza 30/10/2031	318	1,03
Messico — 1,12% (28 febbraio 2023: 1,10%)			
420	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 3,500%, scadenza 12/02/2034	348	1,12
Stati Uniti — 0,38% (28 febbraio 2023: 3,61%)			
70	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2029	69	0,22
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	49	0,16
		118	0,38
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 925)		784	2,53
Organismi di investimento collettivo: 0,22% (28 febbraio 2023: 1,21%)			
69	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	69	0,22
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 69)		69	0,22

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Svizzera — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
680	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	83	0,27
Totale azioni ordinarie (costo USD–)		83	0,27
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 32.084)		29.411	94,88
Contratti di cambio a termine — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,74%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		90	0,29
Future — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,44%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		82	0,27
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		29.583	95,44
Credit default swap — (0,61%) (28 febbraio 2023: (0,17%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(188)	(0,61)
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,19%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(1)	–
Future — (0,07%) (28 febbraio 2023: (0,08%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(21)	(0,07)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(210)	(0,68)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		29.373	94,76
Altre attività eccedenti le passività		1.624	5,24
Patrimonio in gestione		$ 30.997	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 1.950.000 ovvero al 6,26% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	93,67
Organismi di investimento collettivo	0,22
Strumenti finanziari derivati	0,55
Altre attività	5,56
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000% – acquistare	20-dic-2028	4.200	$ (86)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000% – acquistare	20-dic-2028	1.940	(42)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 5,000% – acquistare	20-dic-2028	710	(60)
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ –
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (76))				(188)
Deprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (76))				$ (188)

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	72	Vendita	EUR	67	$	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	GBP	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	16	Vendita	USD	20		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	4.390	Vendita	USD	4.724		24
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	27	Vendita	USD	30		–
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	1.362	Vendita	EUR	1.256		–
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	44	Vendita	EUR	40		–
13-mag-2024	BNP Paribas	Acquisto	EUR	350	Vendita	USD	378		1
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	1.018	Vendita	EUR	939		–
13-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	356	Vendita	GBP	279		4
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	28	Vendita	CAD	38		1
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	6.617	Vendita	EUR	6.099		4
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	393	Vendita	GBP	308		4
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	65	Vendita	JPY	9.414		2
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	300	Vendita	USD	323		2
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CAD	31	Vendita	USD	23		–
13-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	65	Vendita	EUR	60		–
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.023	Vendita	EUR	942		1
13-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.755	Vendita	GBP	1.375		19
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.386	Vendita	EUR	1.276		3
13-mag-2024	Royal Bank of Canada	Acquisto	USD	801	Vendita	EUR	738		1
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	3.870	Vendita	EUR	3.564		6
13-mag-2024	UBS	Acquisto	USD	1.669	Vendita	GBP	1.307		18
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 343)								$	90
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (90))									(1)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 253)								$	89

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Titoli di Stato giapponesi Mini a 10 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(1)	$ (98)	$ (1)
Euro-Bobl marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(3.015)	37
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(1.720)	21
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	2	288	(1)
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(1.951)	(12)
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(619)	(3)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	23	2.540	6
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	11	1.256	4
Obbligazione USA 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	11	1.176	1
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(954)	(4)
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	14	1.790	13
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 202)				$ 82
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (34))				(21)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 168)				$ 61

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 5,12% (28 febbraio 2023: 4,57%)			
11.500	Apidos CLO XXXVI, Serie 2021 36A, Classe D, 144A, 8,479%, scadenza 20/07/2034 *	11.386	0,95
9.070	Apidos CLO XXXVIII, Serie 2021 38A, Classe D, 144A, 8,529%, scadenza 21/01/2034 *	8.974	0,74
7.650	Bain Capital Credit CLO 2021-4 Ltd, Serie 2021 4A, Classe D, 144A, 8,679%, scadenza 20/10/2034 *	7.401	0,61
3.000	Canyon Capital CLO 2017-1 Ltd, Serie 2017 1A, Classe DR, 144A, 8,576%, scadenza 15/07/2030 *	2.978	0,25
2.630	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2006-I, Serie 2006 I, Classe 2A, 5,572%, scadenza 15/01/2037 *	2.401	0,20
7.116	DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Classe A23, 144A, 2,791%, scadenza 20/11/2051	5.956	0,49
2.040	Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Classe B, 144A, 3,450%, scadenza 20/12/2047	1.567	0,13
5.375	Nassau 2021-I Ltd, Serie 2021 IA, Classe D, 144A, 9,326%, scadenza 26/08/2034 *	5.273	0,44
5.110	Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Classe DR, 144A, 9,296%, scadenza 15/10/2034 *	5.052	0,42
2.350	Ocean Trails CLO XIV Ltd, Serie 2023 14A, Classe D, 144A, 11,138%, scadenza 20/01/2035 *	2.356	0,20
4.772	Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Classe A, 144A, 2,675%, scadenza 28/02/2033	4.346	0,36
4.000	Vibrant Clo VII Ltd, Serie 2017 7A, Classe C, 144A, 9,179%, scadenza 15/09/2030 *	3.980	0,33
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 64.458)		61.670	5,12
Titoli garantiti da ipoteca — 9,47% (28 febbraio 2023: 0,91%)			
10.400	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Classe 1M2, 144A, 6,972%, scadenza 25/12/2041 *	10.452	0,87
7.700	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	7.289	0,61
13.600	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000% ±	13.190	1,09
5.500	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,500% ±	5.441	0,45
12.000	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,000% ±	12.049	1,00
32	Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500%, scadenza 01/12/2047	29	–
7.870	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Classe M2, 144A, 6,822%, scadenza 25/10/2041 *	7.858	0,65
10.700	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,500% ±	10.219	0,85
34.200	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000% ±	33.409	2,77
12.900	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500% ±	12.816	1,06
1.088	MortgageIT Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe A1, 6,035%, scadenza 25/08/2035 *	1.027	0,09
343	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Classe A3, 144A, 1,353%, scadenza 25/10/2058 *	310	0,03
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 114.023)		114.089	9,47
Obbligazioni ed effetti societari — 37,74% (28 febbraio 2023: 40,30%)			
Bermuda — 1,07% (28 febbraio 2023: 0,61%)			
12.900	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625%, scadenza 15/10/2025	12.896	1,07
Brasile — 0,49% (28 febbraio 2023: 0,38%)			
1.780	Petrobras Global Finance BV, 5,999%, scadenza 27/01/2028	1.792	0,15
4.380	Petrobras Global Finance BV, 6,850%, scadenza 05/06/2115	4.095	0,34
		5.887	0,49
Canada — 0,36% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
2.400	Bank of Nova Scotia/The, 8,000%, scadenza 27/01/2084 *	2.429	0,20
260	Toronto-Dominion Bank/The, 8,125%, scadenza 31/10/2082 *	271	0,02
1.670	Yamana Gold Inc, 4,625%, scadenza 15/12/2027	1.602	0,14
		4.302	0,36
Colombia — 0,84% (28 febbraio 2023: 0,47%)			
4.130	Ecopetrol SA, 5,375%, scadenza 26/06/2026	4.067	0,34
2.510	Ecopetrol SA, 8,875%, scadenza 13/01/2033	2.641	0,22
3.430	Ecopetrol SA, 8,375%, scadenza 19/01/2036	3.446	0,28
		10.154	0,84
Francia — 1,26% (28 febbraio 2023: 0,78%)			
2.260	Altice France SA/France, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2028	1.846	0,15
200	BNP Paribas SA, 144A, 9,250%, perpetua *	213	0,02
1.210	BNP Paribas SA, 144A, 8,000%, perpetua *	1.212	0,10
400	BNP Paribas SA, 144A, 7,000%, perpetua *	388	0,03
5.420	Credit Agricole SA, 144A, 8,125%, perpetua *	5.539	0,46
GBP 4.830	Credit Agricole SA, 7,500%, perpetua *	6.042	0,50
		15.240	1,26
Irlanda — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,02%)			
340	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300%, scadenza 30/01/2032	288	0,02
Israele — 2,32% (28 febbraio 2023: 4,11%)			
8.027	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150%, scadenza 01/02/2036	7.671	0,64
29.991	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100%, scadenza 01/10/2046	20.321	1,68
		27.992	2,32
Italia — 0,23% (28 febbraio 2023: 0,13%)			
2.750	Enel Finance International NV, 144A, 6,000%, scadenza 07/10/2039	2.756	0,23
Lussemburgo — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	190	0,02
Macao — 1,76% (28 febbraio 2023: 1,08%)			
7.690	Sands China Ltd, 5,125%, scadenza 08/08/2025	7.585	0,63
3.462	Sands China Ltd, 2,550%, scadenza 08/03/2027	3.121	0,26
1.540	Sands China Ltd, 3,100%, scadenza 08/03/2029	1.330	0,11
3.570	Wynn Macau Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 01/10/2024	3.537	0,30
5.750	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2026	5.581	0,46
		21.154	1,76
Malesia — 0,65% (28 febbraio 2023: 0,39%)			
11.710	Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064%, scadenza 19/08/2050	7.865	0,65
Messico — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,43%)			
3.610	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625%, perpetua *	3.531	0,29
Sovranazionale — 0,45% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
IDR 86.776,600	Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 5,000%, scadenza 06/10/2026	5.375	0,45
Svezia — 0,31% (28 febbraio 2023: 0,18%)			
4.400	Svenska Handelsbanken AB, 4,750%, perpetua *	3.694	0,31
Svizzera — 1,30% (28 febbraio 2023: 2,18%)			
4.290	UBS Group AG, 144A, 9,016%, scadenza 15/11/2033 *	5.164	0,43
1.110	UBS Group AG, 144A, 7,750%, perpetua *	1.113	0,09
1.000	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	1.107	0,09
2.000	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	2.140	0,18
6.160	UBS Group AG, 6,875%, perpetua *	6.099	0,51
		15.623	1,30
Emirati Arabi Uniti — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
8.260	MDGH GMTN RSC Ltd, 3,950%, scadenza 21/05/2050	6.493	0,54
Regno Unito — 0,49% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
1.310	BAT Capital Corp, 4,540%, scadenza 15/08/2047	984	0,08
2.040	Lloyds Banking Group Plc, 7,500%, perpetua *	2.039	0,17
270	Reynolds American Inc, 6,150%, scadenza 15/09/2043	261	0,02
700	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500%, scadenza 15/05/2029	657	0,06
2.330	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250%, scadenza 31/01/2031	1.978	0,16
		5.919	0,49
Stati Uniti — 24,53% (28 febbraio 2023: 26,93%)			
850	Altria Group Inc, 5,950%, scadenza 14/02/2049	847	0,07
2.395	Altria Group Inc, 6,200%, scadenza 14/02/2059	2.443	0,20
557	Amazon.com Inc, 4,250%, scadenza 22/08/2057	480	0,04
1.830	Amazon.com Inc, 2,700%, scadenza 03/06/2060	1.130	0,09
4.440	Amazon.com Inc, 4,100%, scadenza 13/04/2062	3.684	0,31
550	American Airlines Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	579	0,05
17.736	Apache Corp, 5,100%, scadenza 01/09/2040	14.857	1,23
140	Apache Corp, 7,375%, scadenza 15/08/2047	138	0,01
1.933	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	1.404	0,12
4.500	BAC Capital Trust XIV, Serie G, 6,046%, perpetua *	3.718	0,31
210	Bank of America Corp, Serie X, 6,250%, perpetua *	210	0,02
15.940	Bank of America Corp, Serie FF, 5,875%, perpetua *	15.465	1,28
1.329	Bank of America Corp, Serie AA, 6,100%, perpetua *	1.331	0,11
1.300	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/11/2025	1.211	0,10
2.978	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	2.920	0,24
2.510	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,625%, scadenza 15/12/2025	2.534	0,21
780	Boeing Co/The, 3,550%, scadenza 01/03/2038	604	0,05
992	Boeing Co/The, 5,930%, scadenza 01/05/2060	951	0,08
5.250	Carnival Corp, 144A, 6,000%, scadenza 01/05/2029	5.134	0,43
6.150	Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	6.715	0,56
320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2032	259	0,02
1.860	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/04/2038	1.604	0,13
540	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800%, scadenza 01/03/2050	391	0,03
700	Cheniere Energy Inc, 4,625%, scadenza 15/10/2028	673	0,06

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
800	Cheniere Energy Partners LP, 3,250%, scadenza 31/01/2032	669	0,06
3.355	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	4.263	0,35
11.765	Citigroup Inc, Serie P, 5,950%, perpetua *	11.679	0,97
6.900	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,544%, scadenza 15/11/2053	7.358	0,61
1.019	CommonSpirit Health, 4,350%, scadenza 01/11/2042	871	0,07
330	CommScope Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/09/2029	226	0,02
340	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2031	334	0,03
3.290	Continental Resources Inc/OK, 4,900%, scadenza 01/06/2044	2.672	0,22
5.110	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500%, scadenza 01/02/2029	4.460	0,37
2.150	CSC Holdings LLC, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2030	1.266	0,10
3.390	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125%, scadenza 01/12/2030	2.527	0,21
2.135	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450%, scadenza 03/11/2036	2.208	0,18
1.160	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750%, scadenza 15/09/2037	1.236	0,10
205	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 4,500%, scadenza 20/10/2025	202	0,02
354	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 4,750%, scadenza 20/10/2028	346	0,03
560	Devon Energy Corp, 5,875%, scadenza 15/06/2028	564	0,05
716	Devon Energy Corp, 4,500%, scadenza 15/01/2030	684	0,06
1.690	Devon Energy Corp, 7,875%, scadenza 30/09/2031	1.921	0,16
1.440	Devon Energy Corp, 7,950%, scadenza 15/04/2032	1.643	0,14
805	Devon Energy Corp, 5,000%, scadenza 15/06/2045	697	0,06
3.720	Dignity Health, 5,267%, scadenza 01/11/2064	3.459	0,29
170	DISH DBS Corp, 144A, 5,250%, scadenza 01/12/2026	136	0,01
90	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	62	0,01
1.220	DISH DBS Corp, 5,125%, scadenza 01/06/2029	522	0,04
1.530	Energy Transfer LP, 6,850%, scadenza 15/02/2040	1.586	0,13
1.995	Energy Transfer LP, 6,100%, scadenza 15/02/2042	1.982	0,16
412	Energy Transfer LP, 5,400%, scadenza 01/10/2047	374	0,03
410	Energy Transfer LP, 6,000%, scadenza 15/06/2048	402	0,03
730	Energy Transfer LP, 6,250%, scadenza 15/04/2049	738	0,06
11.260	Energy Transfer LP, Serie F, 6,750%, perpetua *	11.092	0,92
8.650	Energy Transfer LP, Serie G, 7,125%, perpetua *	8.359	0,69
4.018	Energy Transfer LP, Serie H, 6,500%, perpetua *	3.904	0,32
12.990	Energy Transfer LP, Serie B, 6,625%, perpetua *	12.083	1,00
828	Enterprise Products Operating LLC, 6,125%, scadenza 15/10/2039	874	0,07
1	Enterprise Products Operating LLC, 6,450%, scadenza 01/09/2040	1	–
730	EQT Corp, 7,000%, scadenza 01/02/2030	774	0,06
360	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	295	0,02
3.750	Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	3.746	0,31
200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,375%, scadenza 13/11/2025	192	0,02
200	Ford Motor Credit Co LLC, 4,542%, scadenza 01/08/2026	194	0,02
200	Ford Motor Credit Co LLC, 2,700%, scadenza 10/08/2026	186	0,02
3.700	Ford Motor Credit Co LLC, 4,271%, scadenza 09/01/2027	3.546	0,29
200	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900%, scadenza 10/02/2029	174	0,01
760	Ford Motor Credit Co LLC, 5,113%, scadenza 03/05/2029	733	0,06
620	Freeport-McMoRan Inc, 4,625%, scadenza 01/08/2030	592	0,05
515	Goldman Sachs Capital II, 6,370%, perpetua *	435	0,04
2.210	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750%, scadenza 01/10/2037	2.404	0,20
300	HCA Inc, 3,500%, scadenza 01/09/2030	268	0,02
4.401	HCA Inc, 7,500%, scadenza 15/11/2095	4.703	0,39
6.290	ILFC E-Capital Trust I, 144A, 7,186%, scadenza 21/12/2065 *	4.888	0,41
539	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500%, scadenza 01/09/2039	556	0,05
400	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,550%, scadenza 15/09/2040	414	0,03
2.490	Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/03/2028	2.524	0,21
2.760	Occidental Petroleum Corp, 6,625%, scadenza 01/09/2030	2.907	0,24
300	Occidental Petroleum Corp, 6,125%, scadenza 01/01/2031	308	0,03
5.220	Occidental Petroleum Corp, 4,300%, scadenza 15/08/2039	4.213	0,35
11.725	Occidental Petroleum Corp, 4,500%, scadenza 15/07/2044	9.097	0,75
7.150	Occidental Petroleum Corp, 4,625%, scadenza 15/06/2045	5.777	0,48
2.050	Occidental Petroleum Corp, 6,600%, scadenza 15/03/2046	2.179	0,18
4.520	Occidental Petroleum Corp, 4,400%, scadenza 15/04/2046	3.615	0,30
1.370	Occidental Petroleum Corp, 4,100%, scadenza 15/02/2047	1.009	0,08
16.140	Occidental Petroleum Corp, 4,200%, scadenza 15/03/2048	12.397	1,03
2.572	Occidental Petroleum Corp, 4,400%, scadenza 15/08/2049	1.914	0,16
890	Pacific Gas and Electric Co, 3,300%, scadenza 01/08/2040	642	0,05
2.280	Plains All American Pipeline LP, Serie B, 9,679%, perpetua *	2.279	0,19
1.910	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp, 6,700%, scadenza 15/05/2036	1.996	0,17
4.800	Range Resources Corp, 8,250%, scadenza 15/01/2029	5.011	0,42
6.910	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2040	6.810	0,57
7.540	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 15/07/2027	7.403	0,61
470	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	472	0,04
670	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	609	0,05
560	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	677	0,06
360	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875%, scadenza 01/02/2031	341	0,03
280	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000%, scadenza 15/01/2032	250	0,02
1.300	Time Warner Cable LLC, 7,300%, scadenza 01/07/2038	1.297	0,11
2.100	Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, zero coupon, scadenza 15/02/2038	715	0,06
6.990	United Airlines Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2026	6.735	0,56
340	United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/02/2031	301	0,02
1.260	Warnermedia Holdings Inc, 5,391%, scadenza 15/03/2062	1.017	0,08
1.926	Wells Fargo & Co, Serie U, 5,875%, perpetua *	1.930	0,16
420	Western Midstream Operating LP, 4,500%, scadenza 01/03/2028	402	0,03
5.114	Western Midstream Operating LP, 5,450%, scadenza 01/04/2044	4.587	0,38
4.480	Western Midstream Operating LP, 5,500%, scadenza 15/08/2048	3.941	0,33
1.330	Western Midstream Operating LP, 5,250%, scadenza 01/02/2050	1.177	0,10
2.790	Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	3.105	0,26
3.400	Williams Cos Inc/The, 8,750%, scadenza 15/03/2032	4.059	0,34
1.500	Williams Cos Inc/The, 6,300%, scadenza 15/04/2040	1.562	0,13
7.313	XPO CNW Inc, 6,700%, scadenza 01/05/2034	7.575	0,63
		295.615	24,53
Zambia — 0,81% (28 febbraio 2023: 0,01%)			
7.690	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2026	7.690	0,64
640	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	609	0,05
900	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	934	0,07
600	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	574	0,05
		9.807	0,81
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 489.535)		454.781	37,74
Obbligazioni ed effetti governativi — 43,01% (28 febbraio 2023: 40,57%)			
Angola — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
2.000	Obbligazione internazionale del governo dell'Angola, 8,250%, scadenza 09/05/2028	1.844	0,15
1.250	Obbligazione internazionale del Governo dell'Angola, 8,750%, scadenza 14/04/2032	1.100	0,09
		2.944	0,24
Brasile — 1,63% (28 febbraio 2023: 1,07%)			
BRL 21.530	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	4.326	0,36
BRL 78.647	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	15.337	1,27
		19.663	1,63
Costa d'Avorio — 1,48% (28 febbraio 2023: 1,01%)			
EUR 4.010	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 4,875%, scadenza 30/01/2032	3.644	0,30
EUR 4.020	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 144A, 4,875%, scadenza 30/01/2032	3.653	0,30
558	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 5,750%, scadenza 31/12/2032	527	0,04

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Costa d'Avorio — (segue)			
4.164	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 6,125%, scadenza 15/06/2033	3.661	0,31
7.240	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 144A, 6,125%, scadenza 15/06/2033	6.365	0,53
		17.850	1,48
Repubblica Dominicana — 0,81% (28 febbraio 2023: 0,35%)			
DOP 214.400	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 144A, 11,250%, scadenza 15/09/2035	4.027	0,34
6.750	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 144A, 5,875%, scadenza 30/01/2060	5.709	0,47
		9.736	0,81
Egitto — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
EGP 22.000	Titolo di Stato dell'Egitto, Serie 7YR, 18,400%, scadenza 30/05/2024	515	0,05
4.420	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 5,250%, scadenza 06/10/2025	4.247	0,35
		4.762	0,40
India — 10,29% (28 febbraio 2023: 5,07%)			
INR 800.000	Titolo di Stato dell'India, 6,180% , scadenza 04/11/2024	9.609	0,80
INR 900.000	Titolo di Stato dell'India, 5,630%, scadenza 12/04/2026	10.585	0,88
INR 1.300.000	Titolo di Stato dell'India, 8,150% , scadenza 24/11/2026	16.091	1,34
INR 600.000	Titolo di Stato dell'India, 7,170% , scadenza 08/01/2028	7.255	0,60
INR 1.150.000	Titolo di Stato dell'India, 7,590%, scadenza 20/03/2029	14.194	1,18
INR 1.350.000	Titolo di Stato dell'India, 5,790%, scadenza 11/05/2030	15.239	1,26
INR 1.000.000	Titolo di Stato dell'India, 7,260% , scadenza 22/08/2032	12.176	1,01
INR 2.900.000	Titolo di Stato dell'India, 6,190%, scadenza 16/09/2034	32.594	2,70
INR 500.000	Titolo di Stato dell'India, 7,540%, scadenza 23/05/2036	6.235	0,52
		123.978	10,29
Indonesia — 5,95% (28 febbraio 2023: 7,79%)			
IDR 371.785.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR78, 8,250%, scadenza 15/05/2029	25.511	2,12
IDR 500.248.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR87, 6,500%, scadenza 15/02/2031	31.626	2,62
IDR 222.343.000	Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR96, 7,000%, scadenza 15/02/2033	14.593	1,21
		71.730	5,95
Giamaica — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
JMD 141.500	Obbligazione internazionale del governo della Giamaica, 9,625%, scadenza 03/11/2030	961	0,08
Kenya — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,22%)			
3.670	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Kenya, 7,250%, scadenza 28/02/2028	3.408	0,28
Messico — 7,25% (28 febbraio 2023: 5,39%)			
MXN 1.261.084	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	63.988	5,31
MXN 453.610	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	23.323	1,94
		87.311	7,25
Nigeria — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,14%)			
3.240	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 6,125%, scadenza 28/09/2028	2.853	0,24
Polonia — 4,68% (28 febbraio 2023: 2,62%)			
PLN 291.200	Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	56.366	4,68
Sudafrica — 3,73% (28 febbraio 2023: 1,46%)			
ZAR 1.082.770	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R209, 6,250%, scadenza 31/03/2036	36.582	3,03
ZAR 271.600	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	8.418	0,70
		45.000	3,73
Stati Uniti — 5,95% (28 febbraio 2023: 14,05%)			
1.820	Morongo Band of Mission Indians/The, 144A, 7,000%, scadenza 01/10/2039	1.918	0,16
2.990	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,500%, scadenza 15/02/2053 β	2.698	0,22
7.070	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2043 ≠	7.278	0,60
1.320	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2049 ≠	1.023	0,09
7.000	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,250%, scadenza 15/05/2050 ≠	3.557	0,30
2.570	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/11/2051 ≠	1.532	0,13
18.446	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052 ≠	12.071	1,00
16.910	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052 ≠	13.077	1,09
1.044	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053 ≠	913	0,08
2.683	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053 ≠	2.348	0,19
16.500	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053 ≠	15.801	1,31
8.870	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053 ≠	9.440	0,78
		71.656	5,95
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 538.758)		518.218	43,01
Certificati di prestito — 1,92% (28 febbraio 2023: 1,98%)			
3.991	1.011.778 Bc Ulc, 7,583%, scadenza 21/09/2030 *	3.980	0,33
1.414	Alterra Mountain Co, 8,947%, scadenza 30/07/2028 *	1.418	0,12
2.731	Asurion LLC, 9,683%, scadenza 19/08/2028 *	2.721	0,22
6.018	Charter Communications Operating LLC, 7,329%, scadenza 09/12/2030 *	5.927	0,49
2.320	GTCR W Merger Sub LLC, 8,333%, scadenza 20/09/2030 *	2.332	0,19
1.592	Jane Street Group LLC, 7,951%, scadenza 26/01/2028 *	1.590	0,13
2.358	LifePoint Health Inc, 11,087%, scadenza 16/11/2028 *	2.362	0,20
1.309	Phoenix Guarantor Inc, 0,000%, scadenza 13/02/2031 *	1.295	0,11
1.550	Virgin Media Bristol LLC, 7,932%, scadenza 04/01/2028 *	1.538	0,13
Totale certificati di prestito (costo USD 23.319)		23.163	1,92
Obbligazioni municipali — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,61%)			
4.240	City of Detroit MI, 4,000%, scadenza 01/04/2044	3.150	0,26
Totale obbligazioni municipali (costo USD 3.653)		3.150	0,26
Organismi di investimento collettivo — 3,30% (28 febbraio 2023: 0,87%)			
39.783	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	39.783	3,30
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 39.783)		39.783	3,30
Svizzera — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
41.200	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	5.047	0,42
Totale azioni ordinarie (costo USD-)		5.047	0,42
Totale investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 1.273.530)		1.219.901	101,24

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
1	Future Mid-curve 1 anno su SOFR 3 mesi marzo 2024 Call 95,75, scadenza 15/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	430	0,04
–	Future su valuta dollaro australiano marzo 2024 Call 65,00, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	17	–
–	Future su valuta dollaro australiano marzo 2024 Call 66,00, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	5	–
–	Future su valuta sterlina britannica aprile 2024 Put 125,50, scadenza 05/04/2024 – Bank of America Merrill Lynch	67	0,01
–	Future su valuta sterlina britannica marzo 2024 Put 125,50, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	23	–
–	Future su valuta euro marzo 2024 Call 1,08, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	24	–
–	Future su valuta euro marzo 2024 Call 1,0850, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	44	–
EUR –	Euro-Bund aprile 2024 Call 132,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	534	0,04
EUR –	Euro-Bund aprile 2024 Call 132,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	409	0,03
EUR –	Euro-Bund aprile 2024 Call 133,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	230	0,02
EUR –	Euro-Bund aprile 2024 Call 134,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	151	0,01
EUR 2	Euro-Bund aprile 2024 Call 137,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	114	0,01
–	Future su valuta yen giapponese marzo 2024 Call 67,00, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	70	0,01
–	Future su valuta yen giapponese marzo 2024 Call 68,50, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	5	–
–	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 110,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	231	0,02
–	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 110,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	308	0,03
1	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 106,75, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	422	0,04
2	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 107,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	976	0,08
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 107,25, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	118	0,01
1	Obbligazione USA aprile 2024 Call 120,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	563	0,05
11.080	USD Call/CHF Put 0,8725, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	148	0,01
28.340	Call USD/EUR Put 1,0850, scadenza 26/03/2024 – Goldman Sachs	222	0,02

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — (segue)			
14.904	USD Put/ZAR Call 18,2095, scadenza 09/04/2024 – Goldman Sachs	18	–
Totale opzioni acquistate (costo USD 8.440)		5129	0,43
Credit default swap — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,27%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		660	0,05
Swap su indici — 5,59% (28 febbraio 2023: 6,92%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		67.371	5,59
Swap su tassi d'interesse — 1,22% (28 febbraio 2023: 0,12%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		14.619	1,22
Contratti di cambio a termine — 0,71% (28 febbraio 2023: 1,01%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		8511	0,71
Future — 1,51% (28 febbraio 2023: 0,96%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		18.244	1,51
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.334.435	110,75
Opzioni scritte — (0,66%) (28 febbraio 2023: (2,17%))			
(1)	Future CME a 3 mesi SOFR dicembre 2024 Call 96,25, scadenza 13/12/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(587)	(0,05)
(1)	Future CME a 3 mesi SOFR marzo 2024 Call 95,00, scadenza 15/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(9)	–
(1)	Future CME a 3 mesi SOFR marzo 2024 Put 95,00, scadenza 15/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(633)	(0,05)
EUR	– Euro-Bund aprile 2024 Call 133,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(165)	(0,01)
EUR	– Euro-Bund aprile 2024 Put 132,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(204)	(0,02)
EUR	– Euro-Bund aprile 2024 Put 132,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(243)	(0,02)
	– Future su valuta yen giapponese 2024 Call 67,50, scadenza 08/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(6)	–
	– Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 111,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(105)	(0,01)
(2)	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 111,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(515)	(0,04)
	– Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 112,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(25)	–
(2)	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 112,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(266)	(0,02)
(2)	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 113,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(188)	(0,02)
(2)	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 113,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(132)	(0,01)
(1)	Obbligazione USA a 10 anni aprile 2024 Call 114,50, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(40)	–
(1)	Obbligazione USA a 10 anni giugno 2024 Call 113,00, scadenza 24/05/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(369)	(0,03)
	– Obbligazione USA a 10 anni W1 marzo 2024 Call 109,75, scadenza 01/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(162)	(0,01)
	– Obbligazione USA a 10 anni W1 marzo 2024 Call 110,50, scadenza 01/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(65)	(0,01)
	– Obbligazione USA a 2 anni aprile 2024 Call 102,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(217)	(0,02)
(2)	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 107,75, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(457)	(0,04)
(1)	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 108,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(240)	(0,02)
(1)	Obbligazione USA a 5 anni aprile Call 109,00 scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(58)	(0,01)
(2)	Obbligazione USA a 5 anni maggio 2024 Call 107,75, scadenza 26/04/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(942)	(0,08)
	– Obbligazione USA aprile 2024 Call 118,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(199)	(0,02)
(1)	Obbligazione USA aprile 2024 Call 121,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(571)	(0,05)
(2)	Obbligazione USA aprile 2024 Call 123,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(461)	(0,04)
(1)	Obbligazione USA aprile 2024 Call 125,00 scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(81)	(0,01)
	– Obbligazione USA aprile 2024 Put 121,00, scadenza 22/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(512)	(0,04)
	– Obbligazione Long USA W1 marzo 2024 Call 119,00, scadenza 01/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(163)	(0,01)
(13.972)	USD Call/BRL Put 5,0347, scadenza 24/05/2024 – Goldman Sachs	(238)	(0,02)
(11.080)	USD Call/CHF Put 0,8890, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	(31)	–
(28.340)	USD Put/EUR Call 1,12, scadenza 26/03/2024 – Goldman Sachs	(2)	–
Totale opzioni scritte (costo USD (16.057))		(7.886)	(0,66)

Contratti (migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Swap su indici — (1,47%) (28 febbraio 2023: (0,92%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(17.747)	(1,47)
Swap su tassi d'interesse — (0,04%) (28 febbraio 2023: (1,07%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(448)	(0,04)
Contratti di cambio a termine — (0,54%) (28 febbraio 2023: (2,05%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(6.458)	(0,54)
Contratti future: (1,63%) (28 febbraio 2023: (2,21%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(19.662)	(1,63)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	(52.201)	(4,34)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	1.282.234	106,41
Passività eccedenti gli altri attivi	(77.265)	(6,41)
Patrimonio in gestione	$ 1.204.969	100,00

- Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 230.430.000 ovvero al 19,14% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

≠ Titoli (in tutto o in parte) costituiti in garanzia per la negoziazione di derivati al 29 febbraio 2024.

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.
REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.
TBA – To Be Announced (da annunciare).
BRL – Real brasiliano
DOP – Peso dominicano
EGP – Sterlina egiziana
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
IDR – Rupia indonesiana
INR – Rupia indiana
JMD – Dollaro giamaicano
MXN – Peso messicano
PLN – Zloty polacco
ZAR – Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	81,64
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	1,63
Organismi di investimento collettivo	2,81
Strumenti finanziari derivati	8,08
Altre attività	5,84
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.HY.CDSI 5 Year, 5,000% – vendita	20-dic-2028	7.914	$ 497
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2028	5.300	109
Bank of America Merrill Lynch	Teva Pharmaceutical Industries Ltd, 1,000% – vendita	20-giu-2026	12.479	54
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 5,762)				$ 660
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (520))				–
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 5,242)				$ 660

Prospetto degli swap su tassi d'interesse

Controparte	Tasso	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 12,024%	04-gen-2027	496.488	$ 2.835
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile MXN TIIE Banxico, riceve fisso 9,260%	25 ott. 2032	1.009.497	2.286
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile MXN TIIE Banxico, riceve fisso 8,450%	01-mar-2033	640.415	(448)
BNP Paribas	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 12,646%	02-gen-2029	679.541	8.462
JP Morgan	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 12,930%	02-gen-2029	73.048	1.036
Apprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2,585)				$ 14.619
Deprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (22.883))				(448)
Apprezzamento netto degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (20.298))				$ 14.171

Prospetto degli swap su indici

Controparte	Entità di riferimento	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	Paga fisso 1,520%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2047	26.146	$ 8.987
Bank of America Merrill Lynch	Paga fisso 2,600%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2048	261.696	47.548
Bank of America Merrill Lynch	Paga fisso 3,220%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-mag-2032	230.335	10.836
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile USD SOFR Compound, riceve fisso 1,396%	13 ott. 2025	582.851	(16.199)
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile USD SOFR Compound, riceve fisso 3,950%	31-mag-2028	143.734	(692)
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile USD SOFR Compound, riceve fisso 4,600%	04-giu-2024	354.373	(856)
Apprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 147,520)				$ 67.371
Deprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (19.599))				(17.747)
Apprezzamento netto degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 127,921)				$ 49.624

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	28.002	Vendita	BRL	139.220	$ 8
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	4.071	Vendita	BRL	20.291	(10)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	157.856	Vendita	USD	32.051	(310)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	1.655	Vendita	USD	332	1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	630	Vendita	AUD	976	(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	224	Vendita	AUD	340	1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	376	Vendita	CHF	332	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	302	Vendita	CHF	266	2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	133	Vendita	CNH	959	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	10.791	Vendita	EUR	10.050	(81)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	15.281	Vendita	EUR	14.120	10
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	912	Vendita	GBP	720	1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.478	Vendita	GBP	1.174	(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	963	Vendita	JPY	144.399	(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	87	Vendita	NOK	927	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	93	Vendita	NOK	995	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	36	Vendita	PLN	147	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	16	Vendita	SEK	173	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	34	Vendita	SEK	353	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.022	Vendita	SGD	1.378	(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	680	Vendita	SGD	913	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	47.047	Vendita	USD	59.188	205
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	129	Vendita	USD	163	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	430	Vendita	USD	319	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	761	Vendita	USD	821	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	208	Vendita	USD	29	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	7.068.710	Vendita	USD	48.005	(740)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	16	Vendita	USD	1	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	3.587	Vendita	USD	343	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	7.890	Vendita	USD	1.950	26
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	10.883	Vendita	USD	1.030	19

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	38.293	Vendita	USD	28.520	$	(42)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	371.174	Vendita	USD	399.385		2.032
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	39.643	Vendita	USD	25.850		(70)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	106.441	Vendita	USD	710		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	18.883	Vendita	USD	2.629		(7)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	45.396	Vendita	USD	4.268		8
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	15.422	Vendita	USD	17.783		(315)
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	138.752	Vendita	USD	27.822		(7)
10-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	5.535	Vendita	ZAR	103.620		152
19-apr-2024	Bank of America Merrill Lynch	Acquisto	USD	12.966	Vendita	IDR	204.131.597		(10)
19-apr-2024	Bank of America Merrill Lynch	Acquisto	USD	12.941	Vendita	INR	1.080.186		(62)
19-apr-2024	Bank of America Merrill Lynch	Acquisto	CNH	94.257	Vendita	USD	13.153		(31)
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	31.912	Vendita	NOK	332.188		597
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	NOK	332.188	Vendita	USD	32.524		(1.208)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	3.026	Vendita	BRL	14.996		25
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	31.978	Vendita	EUR	29.019		548
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	2.475	Vendita	EUR	2.300		(16)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	24.796	Vendita	GBP	19.455		231
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	3.936	Vendita	JPY	575.000		68
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	869	Vendita	JPY	130.000		(5)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	2.178	Vendita	MXN	37.833		(24)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	27.823	Vendita	TWD	846.706		867
19-apr-2024	Citi	Acquisto	EUR	2.400	Vendita	USD	2.640		(41)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	TWD	46.220	Vendita	USD	1.478		(7)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	EUR	8.481	Vendita	USD	9.162		24
19-apr-2024	Citi	Acquisto	JPY	780.000	Vendita	USD	5.378		(132)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	JPY	460.000	Vendita	USD	3.088		6
19-apr-2024	Citi	Acquisto	GBP	1.400	Vendita	USD	1.786		(18)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	AUD	91.376	Vendita	USD	61.095		(1.605)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	3.221	Vendita	CHF	2.820		15
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	13.130	Vendita	GBP	10.315		106
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	23.589	Vendita	JPY	3.361.205		984
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	70.090	Vendita	PLN	277.690		590
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CHF	2.150	Vendita	USD	2.442		4
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	ZAR	17.225	Vendita	USD	914		(19)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	21.410	Vendita	ZAR	401.701		558
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	16.269	Vendita	CNH	116.055		111
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	72.517	Vendita	IDR	1.122.565.074		1.157
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	104.001	Vendita	MXN	1.788.305		(55)
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	KRW	30.410.325	Vendita	USD	23.319		(480)
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	MXN	235.945	Vendita	USD	13.643		86
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	3.500	Vendita	BRL	17.268		44
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.910	Vendita	CAD	2.558		24
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	99.837	Vendita	INR	8.333.393		(475)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	BRL	158.167	Vendita	USD	32.001		(346)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	1.453.762	Vendita	USD	10.105		(328)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 21,504)								$	8.511
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (43.616))									(6.458)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (22.112))								$	2053

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	(6.332)	$ (1.498.270)	$ (1.398)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Bank of America Merrill Lynch	5.563	1.339.084	(5.488)
Valuta dollaro australiano marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	28	1.819	(16)
Valuta sterlina britannica marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(190)	(14.979)	61
Euribor 3 mesi dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	(426)	(111.635)	699
Euribor 3 mesi marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(7.682)	(1.994.415)	5.304
Valuta Euro FX marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(425)	(57.423)	474
Euro-BTP marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(324)	(41.258)	(169)
Euro-Bund giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(851)	(121.648)	304
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	2.358	338.062	(2.376)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	242	34.829	179
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(573)	(559.011)	(3.684)
Valuta yen giapponese marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	933	77.975	(3.053)
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	477	59.062	390

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei Contratti Future – (segue)

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Valuta peso messicano marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	4.233	$ 123.794	$ 3.243
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	1.880	207.623	372
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(7.365)	(840.876)	(3.415)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	2.859	585.380	(33)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	1.891	202.160	(30)
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	5.840	696.420	5.136
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	2.061	263.550	2.082
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 20,467)				$ 18.244
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (47.194))				(19.662)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (26.727))				$ (1.418)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 11,37% (28 febbraio 2023: 14,21%)			
500	AB BSL CLO 2 Ltd, Serie 2021 2A, Classe D, 144A, 8,926%, scadenza 15/04/2034 *	496	0,13
250	AB BSL CLO 4 Ltd, Serie 2023 4A, Classe A, 144A, 7,318%, scadenza 20/04/2036 *	253	0,07
67	ABFC 2003-OPT1 Trust, Serie 2003 OPT1, Classe A3, 6,115%, scadenza 25/04/2033 *	65	0,02
1.274	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Serie 2005-HE3, Serie 2005 HE3, Classe M4, 6,380%, scadenza 25/05/2035 *	1.112	0,30
578	Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Ctfs Ser 2005-4, Serie 2005 4, Classe M2, 6,140%, scadenza 25/10/2035 *	537	0,14
950	AGL CLO 12 Ltd, Serie 2021 12A, Classe D, 144A, 8,429%, scadenza 20/07/2034 *	946	0,25
450	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd, Serie 2014 3RA, Classe E, 144A, 11,081%, scadenza 28/01/2031 *	430	0,12
480	Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, Serie 2022 2A, Classe D1, 144A, 8,968%, scadenza 22/04/2035 *	480	0,13
660	Bain Capital Credit CLO 2023-1 Ltd, Serie 2023 1A, Classe AN, 144A, 7,144%, scadenza 16/04/2036 *	664	0,18
1.380	Ballyrock CLO 19 Ltd, Serie 2022 19A, Classe D, 144A, 12,428%, scadenza 20/04/2035 *	1.360	0,37
1.225	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Serie 2018 1A, Classe C, 144A, 8,729%, scadenza 20/04/2031 *	1.226	0,33
720	Barings CLO Ltd 2016-II, Serie 2016 2A, Classe ER2, 144A, 12,079%, scadenza 20/01/2032 *	707	0,19
376	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Serie 2005 CL1, Classe A1, 3,586%, scadenza 25/09/2034 *	367	0,10
520	Birch Grove CLO 6 Ltd, Serie 2023 6A, Classe D, 144A, 11,148%, scadenza 20/07/2035 *	538	0,15
1.094	Black Diamond Clo 2019-2 Ltd, Serie 2019 2A, Classe A1A, 144A, 7,007%, scadenza 23/07/2032 *	1.092	0,29
940	BlueMountain CLO XXII Ltd, Serie 2018 22A, Classe A1, 144A, 6,656%, scadenza 15/07/2031 *	942	0,25
720	CarVal CLO VII-C Ltd, Serie 2023 1A, Classe A1, 144A, 7,518%, scadenza 20/01/2035 *	722	0,19
410	CarVal CLO VII-C Ltd, Serie 2023 1A, Classe D, 144A, 11,118%, scadenza 20/01/2035 *	415	0,11
850	CIFC Funding 2018-I Ltd, Serie 2018 1A, Classe C, 144A, 7,310%, scadenza 18/04/2031 *	851	0,23
915	Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Serie 2019 1OTF, Classe A, 144A, 8,479%, scadenza 09/08/2024 *	913	0,24
13	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Serie 2005-D, Serie 2005 D, Classe 2A, 5,622%, scadenza 15/11/2035 *	12	–
1.268	Educational Funding Co LLC/The, Serie 2006 1A, Classe A3, 144A, 5,936%, scadenza 25/04/2033 *	774	0,21
600	Empower CLO 2023-3 Ltd, Serie 2023 3A, Classe D1, 144A, 10,485%, scadenza 20/01/2037 *	614	0,17
660	Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Serie 2005 2, Classe M4, 6,365%, scadenza 25/11/2035 *	606	0,16
1.119	FOCUS Brands Funding LLC, Serie 2017 1A, Classe A2II, 144A, 5,093%, scadenza 30/04/2047	1.088	0,29
250	Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd, Serie 2017 2A, Classe C, 144A, 7,379%, scadenza 28/11/2030 *	250	0,07
850	Goldentree Loan Management US Clo 3 Ltd, Serie 2018 3A, Classe D, 144A, 8,429%, scadenza 20/04/2030 *	849	0,23
1.000	Golub Capital Partners CLO 21M Ltd, Serie 2014 21A, Classe CR, 144A, 8,036%, scadenza 25/01/2031 *	991	0,27
750	Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, Serie 2021 53A, Classe E, 144A, 12,279%, scadenza 20/07/2034 *	749	0,20
300	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, Serie 2023 66A, Classe A, 144A, 7,275%, scadenza 25/04/2036 *	302	0,08
250	Greenwood Park CLO Ltd, Serie 2018 1A, Classe E, 144A, 10,526%, scadenza 15/04/2031 *	236	0,06
1.000	Grippen Park CLO Ltd, Serie 2017 1A, Classe D, 144A, 8,879%, scadenza 20/01/2030 *	1.001	0,27
1.700	Harriman Park CLO Ltd, Serie 2020 1A, Classe ER, 144A, 11,979%, scadenza 20/04/2034 *	1.705	0,46
607	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Serie INABS 2005-C, Serie 2005 C, Classe M2, 6,185%, scadenza 25/10/2035 *	593	0,16
247	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Serie INABS 2005-D, Serie 2005 D, Classe AII4, 6,135%, scadenza 25/03/2036 *	244	0,07
750	Katayma CLO I Ltd, Serie 2023 1A, Classe D, 144A, 10,568%, scadenza 20/10/2036 *	759	0,20
205	Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Classe B, 144A, 3,450%, scadenza 20/12/2047	158	0,04
207	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Classe M4, 6,710%, scadenza 25/02/2035 *	202	0,05
1.000	Magnetite XII Ltd, Serie 2015 12A, Classe ER, 144A, 11,256%, scadenza 15/10/2031 *	972	0,26
1.270	Marble Point CLO XIV Ltd, Serie 2018 2A, Classe D, 144A, 9,109%, scadenza 20/01/2032 *	1.232	0,33
507	Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, Serie 2007 HE2, Classe A1, 6,585%, scadenza 25/08/2037 *	431	0,12
500	Midocean Credit Clo VIII, Serie 2018 8A, Classe D, 144A, 8,481%, scadenza 20/02/2031 *	493	0,13
316	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, Serie 2018 1A, Classe CERT, 144A, 0,000%, scadenza 22/06/2043 ∞	115	0,03
1.177	Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, Serie 2022 1A, Classe B, 144A, 3,160%, scadenza 20/01/2053	958	0,26
710	National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Classe AR15, 0,000%, scadenza 01/06/2045	65	0,02
493	National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Classe B, 5,815%, scadenza 26/03/2035 *	453	0,12
54	National Collegiate Student Loan Trust 2006-1, Serie 2006 1, Classe A5, 5,785%, scadenza 25/03/2033 *	52	0,01
790	National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, Serie 2006 3, Classe B, 5,795%, scadenza 26/01/2032 *	657	0,18
625	National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, Serie 2007 2, Classe A4, 5,725%, scadenza 25/01/2033 *	597	0,16
1.302	National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A6, Classe 1O, 144A, 0,000%, scadenza 25/03/2038 *	272	0,07
2.291	National Collegiate VI 2007-4 Classe A-3L Commutation Trust, Serie 2007 4VI, Classe O, 144A, 6,285%, scadenza 29/03/2038 *†	355	0,10
1.000	Ocean Trails CLO V, Serie 2014 5A, Classe DRR, 144A, 9,026%, scadenza 13/10/2031 *	943	0,25
600	Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Classe AR, 144A, 6,796%, scadenza 15/10/2034 *	600	0,16
300	Ocean Trails Clo X, Serie 2020 10A, Classe ER, 144A, 13,146%, scadenza 15/10/2034 *	289	0,08
650	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, Serie 2018 1A, Classe C, 144A, 8,179%, scadenza 20/01/2031 *	626	0,17
310	OHA Credit Funding 14 Ltd, Serie 2023 14A, Classe D, 144A, 10,068%, scadenza 20/04/2036 *	314	0,08
940	Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe M4, 6,365%, scadenza 25/08/2035 *	759	0,20
248	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Classe 1A1, 5,866%, scadenza 25/01/2037	201	0,05
499	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Serie 2007 FXD1, Classe 2A1, 5,866%, scadenza 25/01/2037	414	0,11
578	RAMP Serie 2006-NC3 Trust, Serie 2006 NC3, Classe M1, 5,945%, scadenza 25/03/2036 *	560	0,15
320	SMB Private Education Loan Trust 2015-C, Serie 2015 C, Classe C, 144A, 4,500%, scadenza 17/09/2046	301	0,08
1.140	Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Classe A, 144A, 5,310%, scadenza 30/04/2049	1.087	0,29
500	Trinitas CLO XXV Ltd, Serie 2023 25A, Classe C1, 144A, 8,581%, scadenza 23/01/2037 *	504	0,14
990	Valley Stream Park CLO Ltd, Serie 2022 1A, Classe DR, 144A, 9,468%, scadenza 20/10/2034 *	1.001	0,27
718	Voya CLO 2016-3 Ltd, Serie 2016 3A, Classe A1R, 144A, 6,750%, scadenza 18/10/2031 *	719	0,19
616	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Serie 2007-HE4 Trust, Serie 2007 HE4, Classe 1A, 5,605%, scadenza 25/07/2047 *	441	0,12
950	Warwick Capital CLO 1 Ltd, Serie 2023 1A, Classe D, 144A, 11,012%, scadenza 20/10/2036 *	965	0,26
750	Wellington Management Clo 2 Ltd, Serie 2024 2A, Classe D, 144A, 0,000%, scadenza 20/04/2037 *	753	0,20
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 43.638)		42.378	11,37
Titoli garantiti da ipoteca — 14,39% (28 febbraio 2023: 12,42%)			
1.000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Classe D, 144A, 7,158%, scadenza 15/09/2034 *	930	0,25
261	Alternative Loan Trust 2007-4CB, Serie 2007 4CB, Classe 1A5, 5,750%, scadenza 25/04/2037	213	0,06
167	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Classe AJA, 144A, 5,630%, scadenza 10/08/2045 *	36	0,01
525	Banc of America Funding Corp, Serie 2015 R3, Classe 1A2, 144A, 3,465%, scadenza 27/03/2036 *	434	0,12
1.430	BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Classe A4, 3,175%, scadenza 15/09/2060	1.345	0,36
140	BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Classe D, 144A, 4,563%, scadenza 10/08/2033 *	116	0,03
752	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Classe C, 144A, 7,515%, scadenza 15/07/2035 *	736	0,20
760	BX Trust 2021-VIEW, Serie 2021 VIEW, Classe C, 144A, 7,782%, scadenza 15/06/2036 *	731	0,20
266	BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Classe A, 144A, 6,336%, scadenza 15/02/2038 *	255	0,07
714	Chase Mortgage Finance Trust Serie 2007-A1, Serie 2007 A1, Classe 11M1, 4,321%, scadenza 25/03/2037 *	653	0,18
430	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Classe C, 4,420%, scadenza 10/07/2047 *	407	0,11
790	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Classe B, 3,758%, scadenza 10/04/2048 *	760	0,20
409	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Serie 2015 P1, Classe D, 144A, 3,225%, scadenza 15/09/2048	351	0,09
20.047	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, Serie 2016 C3, Classe XA, 0,982%, scadenza 15/11/2049 *	413	0,11

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
1.400	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Classe A3, 3,203%, scadenza 15/09/2050	1.307	0,35
31.587	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Classe XA, 0,866%, scadenza 15/09/2050 *	730	0,20
586	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, Serie 2018 C5, Classe A3, 3,963%, scadenza 10/06/2051	557	0,15
710	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Serie 2015 DC1, Classe C, 4,274%, scadenza 10/02/2048 *	613	0,16
490	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03, Serie 2019 R03, Classe 1B1, 144A, 9,536%, scadenza 25/09/2031 *	521	0,14
356	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Classe 1B1, 144A, 8,836%, scadenza 25/10/2039 *	368	0,10
260	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Classe 1B1, 144A, 8,686%, scadenza 25/01/2040 *	268	0,07
723	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Classe 1B1, 144A, 8,422%, scadenza 25/10/2041 *	740	0,20
670	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Classe 1M2, 144A, 6,872%, scadenza 25/10/2041 *	673	0,18
190	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Classe 1B1, 144A, 8,072%, scadenza 25/12/2041 *	193	0,05
700	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Classe 1M2, 144A, 8,422%, scadenza 25/03/2042 *	729	0,20
250	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, Serie 2023 R05, Classe 1M2, 144A, 8,421%, scadenza 25/06/2043 *	262	0,07
940	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1B1, 144A, 8,022%, scadenza 25/01/2044 *	946	0,25
420	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M2, 144A, 7,122%, scadenza 25/01/2044 *	422	0,11
1.160	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Classe C, 4,350%, scadenza 15/08/2048 *	974	0,26
940	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust, Serie 2016 C5, Classe A5, 3,757%, scadenza 15/11/2048	909	0,24
360	CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, Serie 2017 C8, Classe C, 4,265%, scadenza 15/06/2050 *	300	0,08
350	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust, Serie 2018 CX12, Classe C, 4,720%, scadenza 15/08/2051 *	306	0,08
1.480	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe F, 144A, 4,373%, scadenza 15/09/2037	650	0,17
630	CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Classe F, 144A, 9,794%, scadenza 15/07/2032 *	563	0,15
420	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust, Serie 2018 BIOD, Classe D, 144A, 6,914%, scadenza 15/05/2035 *	416	0,11
571	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Classe 1A1B, 5,574%, scadenza 19/04/2047 *	473	0,13
630	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Classe 1B1, 9,436%, scadenza 25/05/2030 *	681	0,18
950	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Classe 1B1, 8,986%, scadenza 25/07/2030 *	1.015	0,27
84	Fannie Mae Pool 'CB3880', 5,000%, scadenza 06/01/2052	82	0,02
68	First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Serie 2003 FF4, Classe M1, 7,243%, scadenza 25/10/2033 *	65	0,02
520	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Classe B1, 144A, 7,736%, scadenza 25/01/2050 *	541	0,15
326	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Classe M2, 144A, 7,622%, scadenza 25/08/2033 *	333	0,09
125	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050 *	138	0,04
500	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5, Serie 2020 DNA5, Classe B1, 144A, 10,122%, scadenza 25/10/2050 *	564	0,15
680	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, Serie 2020 DNA6, Classe B1, 144A, 8,322%, scadenza 25/12/2050 *	714	0,19
580	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Classe B1, 144A, 8,822%, scadenza 25/10/2033 *	638	0,17
600	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Classe B1, 144A, 8,372%, scadenza 25/01/2034 *	633	0,17
680	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Classe B1, 144A, 8,722%, scadenza 25/10/2041 *	701	0,19
710	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Classe B1, 144A, 10,072%, scadenza 25/02/2042 *	745	0,20
710	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, Serie 2022 DNA2, Classe M2, 144A, 9,072%, scadenza 25/02/2042 *	742	0,20
230	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Classe M2, 144A, 11,072%, scadenza 25/09/2042 *	258	0,07
492	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2017-SPI1, Serie 2017 SPI1, Classe B, 144A, 4,115%, scadenza 25/09/2047 *	341	0,09
1.000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer LLC, Serie 2022 FL6, Classe A, 144A, 7,896%, scadenza 17/08/2037 *	1.005	0,27
590	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-375H, Serie 2017 375H, Classe A, 144A, 3,475%, scadenza 10/09/2037 *	535	0,14
454	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe C, 144A, 9,615%, scadenza 15/09/2031 *	107	0,03
1.000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, Serie 2015 GC30, Classe D, 3,384%, scadenza 10/05/2050	777	0,21
240	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, Serie 2015 GC32, Classe D, 3,345%, scadenza 10/07/2048	209	0,06
52	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1, Serie 2006 RP1, Classe 1A2, 144A, 7,500%, scadenza 25/01/2036	45	0,01
565	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Classe C, 144A, 7,136%, scadenza 16/06/2036 *	543	0,15
170	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Classe D, 144A, 7,786%, scadenza 16/06/2036 *	160	0,04
700	Hilton USA Trust 2016-HHV, Serie 2016 HHV, Classe D, 144A, 4,194%, scadenza 05/11/2038 *	655	0,18
1.183	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Serie 2006 3, Classe A7, 5,975%, scadenza 25/11/2036 *	972	0,26
725	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR10, Serie 2005 AR10, Classe A2, 6,015%, scadenza 25/06/2035 *	534	0,14
1.010	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 0,000%, scadenza 15/06/2035 †ε	13	–
340	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, Serie 2016 NINE, Classe A, 144A, 2,854%, scadenza 06/09/2038 *	316	0,08
100	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, Serie 2015 JP1, Classe C, 4,723%, scadenza 15/01/2049 *	89	0,02
900	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Classe FFL, 144A, 8,463%, scadenza 05/07/2033 *	603	0,16
280	JP Morgan Resecuritization Trust Serie 2009-10, Serie 2009 10, Classe 7A2, 144A, 5,829%, scadenza 26/02/2037 *	116	0,03
500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C27, Serie 2015 C27, Classe A4, 3,753%, scadenza 15/12/2047	483	0,13
1.120	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, Serie 2015 UBS8, Classe C, 4,559%, scadenza 15/12/2048 *	953	0,26
381	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP, Serie 2018 MP, Classe A, 144A, 4,276%, scadenza 11/07/2040 *	339	0,09
1.367	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Serie 2005 2AR, Classe B1, 5,935%, scadenza 25/04/2035 *	1.025	0,27
880	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe D, 144A, 4,398%, scadenza 15/08/2036 *	554	0,15
361	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe E, 144A, 4,398%, scadenza 15/08/2036 *	191	0,05
1.170	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Serie 2016 3A, Classe B2, 144A, 4,250%, scadenza 25/09/2056 *	1.091	0,29
370	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Classe A3, 144A, 1,353%, scadenza 25/10/2058 *	334	0,09
387	Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Serie 2015 4R, Classe 2A2, 144A, 2,694%, scadenza 26/10/2036 *	336	0,09
905	OBX 2024-NQM1 Trust, Serie 2024 NQM1, Classe A3, 144A, 6,455%, scadenza 25/11/2063	905	0,24
441	PMT Credit Risk Transfer Trust 2019-3R, Serie 2019 3R, Classe A, 144A, 9,135%, scadenza 27/11/2031 *	440	0,12
227	PMT Credit Risk Transfer Trust, 144A, 9,135%, scadenza 29/10/2024 *	226	0,06
535	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Classe M2, 144A, 3,750%, scadenza 25/09/2055 *	480	0,13
188	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-1, Serie 2017 1, Classe M1, 144A, 4,000%, scadenza 25/01/2056 *	187	0,05
1.042	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-1, Serie 2018 1, Classe M, 4,750%, scadenza 25/05/2057 *	1.000	0,27
909	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-2, Serie 2018 2, Classe BX, 4,127%, scadenza 25/11/2057 *	320	0,09
244	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-3, Serie 2018 3, Classe M, 144A, 4,750%, scadenza 25/08/2057 *	225	0,06
790	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-4, Serie 2018 4, Classe M, 144A, 4,750%, scadenza 25/03/2058	725	0,19
370	Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Serie 2007 2, Classe 1A3, 6,074%, scadenza 20/06/2036 *	339	0,09
250	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Classe C, 144A, 8,500%, scadenza 15/11/2027 *	26	0,01
1.410	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Classe D, 144A, 8,500%, scadenza 15/11/2027 *	56	0,02
1.450	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Classe E, 144A, 8,500%, scadenza 15/11/2027 *†	7	–
850	Towd Point Mortgage Trust 2015-5, Serie 2015 5, Classe B3, 144A, 4,009%, scadenza 25/05/2055 *	773	0,21
322	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe A3, 144A, 6,319%, scadenza 25/05/2068	321	0,09
847	Verus Securitization Trust 2023-8, Serie 2023 8, Classe A3, 144A, 6,968%, scadenza 25/12/2068	852	0,23
870	Verus Securitization Trust 2023-8, Serie 2023 8, Classe M1, 144A, 7,454%, scadenza 25/12/2068 *	876	0,24
854	Verus Securitization Trust 2023-INV3, Serie 2023 INV3, Classe A3, 144A, 7,732%, scadenza 25/11/2068 *	870	0,23

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
96	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR17 Trust, Serie 2005 AR17, Classe A1C3, 6,395%, scadenza 25/12/2045 *	58	0,02
2.195	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR2 Trust, Serie 2005 AR2, Classe B1, 6,230%, scadenza 25/01/2045 *	1.839	0,49
296	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR13 Trust, Serie 2006 AR13, Classe 2A, 6,581%, scadenza 25/10/2046 *	263	0,07
774	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR16 Trust, Serie 2006 AR16, Classe 2A2, 4,335%, scadenza 25/12/2036 *	665	0,18
122	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR3 Trust, Serie 2006 AR3, Classe A1B, 6,081%, scadenza 25/02/2046 *	105	0,03
651	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Classe D, 4,080%, scadenza 15/05/2048 *	546	0,15
707	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38, Serie 2017 C38, Classe A4, 3,190%, scadenza 15/07/2050	667	0,18
417	Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2006-AR5 Trust, Serie 2006 AR5, Classe 2A1, 5,099%, scadenza 25/04/2036 *	385	0,10
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 57.103)		53.632	14,39
Obbligazioni ed effetti societari — 58,98% (28 febbraio 2023: 59,17%)			
Argentina — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,35%)			
290	YPF SA, 144A, 8,500%, scadenza 28/07/2025	283	0,07
420	YPF SA, 144A, 6,950%, scadenza 21/07/2027	370	0,10
		653	0,17
Belgio — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
EUR 1.000	KBC Group NV, 4,750%, perpetua *	1.081	0,29
Bermuda — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,38%)			
1.630	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc, 144A, 7,625%, scadenza 15/10/2025	1.629	0,44
Brasile — 0,70% (28 febbraio 2023: 1,03%)			
460	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125%, scadenza 20/09/2031	402	0,11
370	MercadoLibre Inc, 3,125%, scadenza 14/01/2031	310	0,09
490	Petrobras Global Finance BV, 6,850%, scadenza 05/06/2115	458	0,12
870	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125%, scadenza 15/01/2032	715	0,19
670	Vale Overseas Ltd, 6,875%, scadenza 10/11/2039	718	0,19
		2.603	0,70
Canada — 2,96% (28 febbraio 2023: 2,18%)			
870	Air Canada, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2026	825	0,22
900	Bank of Nova Scotia/The, 8,000%, scadenza 27/01/2084 *	911	0,25
860	Bombardier Inc, 144A, 7,875%, scadenza 15/04/2027	862	0,23
250	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375%, scadenza 15/01/2028	242	0,07
CAD 420	Doman Building Materials Group Ltd, 144A, 5,250%, scadenza 15/05/2026	297	0,08
370	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125%, scadenza 15/12/2026	362	0,10
1.640	GFL Environmental Inc, 144A, 4,750%, scadenza 15/06/2029	1.537	0,41
730	GFL Environmental Inc, 144A, 6,750%, scadenza 15/01/2031	747	0,20
280	Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500%, scadenza 01/04/2026	270	0,07
460	Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/04/2029	452	0,12
440	MEG Energy Corp, 144A, 7,125%, scadenza 01/02/2027	447	0,12
1.130	MEG Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/02/2029	1.103	0,30
500	Open Text Corp, 144A, 3,875%, scadenza 15/02/2028	460	0,12
270	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125%, scadenza 15/02/2030	239	0,06
250	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/03/2029	226	0,06
600	Toronto-Dominion Bank/The, 8,125%, scadenza 31/10/2082 *	626	0,17
250	TransAlta Corp, 7,750%, scadenza 15/11/2029	260	0,07
1.160	TransAlta Corp, 6,500%, scadenza 15/03/2040	1.151	0,31
		11.017	2,96
Isole Cayman — 0,36% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
1.416	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 15/09/2024	1.347	0,36
Cina — 0,14% (28 febbraio 2023: 0,30%)			
600	Country Garden Holdings Company Limited, 0,000%, scadenza 27/01/2025 †ε	52	0,02
570	Prosus NV, 144A, 3,061%, scadenza 13/07/2031	460	0,12
		512	0,14
Colombia — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
940	Ecopetrol SA, 8,375%, scadenza 19/01/2036	944	0,25
Danimarca — 0,21% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
800	Danske Bank A/S, 144A, 6,466%, scadenza 09/01/2026 *	803	0,21
Francia — 1,09% (28 febbraio 2023: 0,74%)			
200	Altice France SA/France, 144A, 8,125%, scadenza 01/02/2027	184	0,05
1.090	Altice France SA/France, 144A, 5,125%, scadenza 15/07/2029	825	0,22
600	Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, scadenza 01/05/2029	621	0,17
550	BNP Paribas SA, 144A, 7,750%, perpetua *	555	0,15
1.830	Credit Agricole SA, 144A, 8,125%, perpetua *	1.870	0,50
		4.055	1,09
Germania — 0,53% (28 febbraio 2023: 0,78%)			
320	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A, 5,500%, scadenza 15/01/2028	301	0,08
EUR 100	Nidda BondCo GmbH, 5,000%, scadenza 30/09/2025	107	0,03
330	TK Elevator US Newco Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/07/2027	318	0,08
950	ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750%, scadenza 29/04/2025	937	0,25
310	ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 14/04/2030	323	0,09
		1.986	0,53
Guatemala — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,11%)			
315	Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250%, scadenza 25/03/2029	306	0,08
363	Millicom International Cellular SA, 144A, 4,500%, scadenza 27/04/2031	314	0,09
		620	0,17
Hong Kong — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
230	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 06/06/2025	225	0,06
730	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 04/12/2029	657	0,18
		882	0,24
Irlanda — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,33%)			
630	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300%, scadenza 30/01/2032	533	0,14
420	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,250%, scadenza 15/04/2026	405	0,11
		938	0,25
Israele — 0,70% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
650	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150%, scadenza 01/02/2036	621	0,17
520	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	482	0,13
500	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,750%, scadenza 09/05/2027	476	0,13
590	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, scadenza 09/05/2029	558	0,15
680	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100%, scadenza 01/10/2046	461	0,12
		2.598	0,70
Italia — 0,80% (28 febbraio 2023: 0,46%)			
475	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710%, scadenza 15/01/2026	471	0,13
1.280	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 7,800%, scadenza 28/11/2053	1.385	0,37
530	UniCredit SpA, 144A, 7,296%, scadenza 02/04/2034 *	541	0,14
640	UniCredit SpA, 144A, 5,459%, scadenza 30/06/2035 *	592	0,16
		2.989	0,80
Kazakistan — 0,24% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
690	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750%, scadenza 19/04/2027	668	0,18
230	QazaqGaz NC JSC, 144A, 4,375%, scadenza 26/09/2027	215	0,06
		883	0,24
Kuwait — 0,14% (28 febbraio 2023: 0,27%)			
530	MEGlobal Canada ULC, 144A, 5,875%, scadenza 18/05/2030	535	0,14
Lussemburgo — 0,73% (28 febbraio 2023: 0,94%)			
620	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	535	0,14
1.650	Altice France Holding SA, 144A, 10,500%, scadenza 15/05/2027	1.079	0,29
500	ARD Finance SA, 144A, 6,500%, scadenza 30/06/2027	214	0,06
GBP 740	Cidron Aida Finco Sarl, 6,250%, scadenza 01/04/2028	904	0,24
		2.732	0,73

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)				
Macao — 0,82% (28 febbraio 2023: 0,82%)				
	270	Cina Ltd, 5,125%, scadenza 08/08/2025	266	0,07
	270	Cina Ltd, 2,550%, scadenza 03/08/2027	243	0,06
	480	Cina Ltd, 5,400%, scadenza 08/08/2028	469	0,13
	200	Cina Ltd, 3,100%, scadenza 03/08/2029	173	0,05
	200	Cina Ltd, 3,250%, scadenza 08/08/2031	167	0,04
	1.770	Wynn Macau Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 01/10/2024	1.754	0,47
			3.072	0,82
Malesia — 0,14% (28 febbraio 2023: 0,12%)				
	790	Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064%, scadenza 19/08/2050	531	0,14
Messico — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,35%)				
	1.020	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,500%, perpetua *	1.000	0,27
Paesi Bassi — 0,55% (28 febbraio 2023: 0,48%)				
EUR	400	Cooperatieve Rabobank UA, 4,875%, perpetua *	397	0,11
EUR	1.400	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625%, perpetua *	1.466	0,39
GBP	130	GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500%, scadenza 15/01/2031	177	0,05
			2.040	0,55
Perù — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	200	Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625%, scadenza 19/06/2047	137	0,04
Singapore — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,08%)				
	220	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250%, scadenza 19/06/2024	219	0,06
Sudafrica — 0,07% (28 febbraio 2023: 0,09%)				
	310	Sasol Financing USA LLC, 5,500%, scadenza 18/03/2031	258	0,07
Sovranazionale — 0,38% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
INR	115.000	Banca interamericana di sviluppo, 7,350%, scadenza 06/10/2030	1.412	0,38
Svezia — 0,12% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	470	Stena International SA, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2031	468	0,12
Svizzera — 1,00% (28 febbraio 2023: 1,75%)				
	720	Credit Suisse AG/New York NY, 4,750%, scadenza 08/09/2024	717	0,19
	250	Credit Suisse AG/New York NY, 3,625%, scadenza 09/09/2024	248	0,07
	860	UBS Group AG, 144A, 7,750%, perpetua *	862	0,23
	890	UBS Group AG, 144A, 9,250%, perpetua *	952	0,25
	750	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875%, scadenza 01/05/2027	636	0,17
	390	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 9,500%, scadenza 01/06/2028	329	0,09
			3.744	1,00
Turchia — 0,19% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	700	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875%, scadenza 28/02/2025	700	0,19
Emirati Arabi Uniti — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,23%)				
	260	DP World Ltd/United Arab Emirates, 144A, 5,625%, scadenza 25/09/2048	244	0,07
	740	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625%, scadenza 15/04/2029	715	0,19
			959	0,26
Regno Unito — 2,79% (28 febbraio 2023: 1,64%)				
GBP	810	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375%, scadenza 07/04/2026	988	0,26
	500	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,375%, scadenza 15/01/2029	477	0,13
	1.300	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750%, scadenza 15/01/2032	1.236	0,33
EUR	320	Lloyds Banking Group Plc, 4,947%, perpetua *	337	0,09
	600	Lloyds Banking Group Plc, 7,500%, perpetua *	600	0,16
	480	Lloyds Banking Group Plc, 8,000%, perpetua *	474	0,13
	1.812	Mclaren Finance Plc, 144A, 7,500%, scadenza 01/08/2026	1.588	0,43
GBP	1.270	NatWest Group Plc, 4,500%, perpetua *	1.343	0,36
	960	Neptune Energy Bondco Plc, 144A, 6,625%, scadenza 15/05/2025	959	0,26
GBP	980	Saga Plc, 5,500%, scadenza 15/07/2026	1.103	0,29
	750	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500%, scadenza 15/05/2029	703	0,19
	200	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250%, scadenza 31/01/2031	170	0,04
	330	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	286	0,08
GBP	130	Wheel Bidco Ltd, 6,750%, scadenza 15/07/2026	140	0,04
			10.404	2,79

Valore nominale (in migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Stati Uniti — 41,27% (28 febbraio 2023: 42,60%)				
	2.927	Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000%, scadenza 01/03/2028	3.028	0,81
	330	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000%, scadenza 01/05/2028	296	0,08
	286	Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/03/2028	273	0,07
	400	Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,000%, scadenza 30/09/2027	387	0,10
	560	Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375%, scadenza 15/06/2030	561	0,15
	1.130	Akumin Inc, 144A, 9,000%, scadenza 01/08/2027	922	0,25
	1.500	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500%, scadenza 15/02/2028	752	0,20
	300	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625%, scadenza 15/07/2026	299	0,08
	340	Altria Group Inc, 5,950%, scadenza 14/02/2049	339	0,09
	340	AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500%, scadenza 15/02/2029	235	0,06
	384	American Airlines 2017-1 Classe B Pass Through Trust, Serie B, 4,950%, scadenza 15/02/2025	378	0,10
	610	American Airlines Inc, 144A, 7,250%, scadenza 15/02/2028	616	0,17
	480	American Airlines Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	505	0,14
	23	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 20/04/2026	22	0,01
	1.300	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 20/04/2029	1.273	0,34
	2.576	American News Co LLC, 144A, 8,500%, scadenza 01/09/2026	2.869	0,77
	190	Antero Resources Corp, 144A, 5,375%, scadenza 01/03/2030	181	0,05
	610	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000%, scadenza 15/06/2027	600	0,16
	450	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	327	0,09
	760	AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2030	681	0,18
	90	Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,500%, scadenza 15/12/2024	90	0,02
	350	Ball Corp, 2,875%, scadenza 15/08/2030	297	0,08
	340	Ball Corp, 3,125%, scadenza 15/09/2031	287	0,08
	120	Bath & Body Works Inc, 5,250%, scadenza 01/02/2028	117	0,03
	800	Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625%, scadenza 01/10/2030	805	0,22
	410	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/11/2025	382	0,10
	280	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/02/2027	180	0,05
	140	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/01/2028	65	0,02
	1.650	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	1.618	0,43
	320	Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625%, scadenza 01/09/2028	303	0,08
	1.190	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,625%, scadenza 15/12/2025	1.201	0,32
	600	Boeing Co/The, 5,805%, scadenza 01/05/2050	579	0,16
	400	Boyne USA Inc, 144A, 4,750%, scadenza 15/05/2029	368	0,10
	1.030	Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250%, scadenza 01/02/2032	906	0,24
	480	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,250%, scadenza 15/04/2028	462	0,12
	610	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250%, scadenza 01/07/2031	641	0,17
	420	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2030	431	0,12
	1.480	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2032	1.492	0,40
	1.000	Carnival Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/03/2027	988	0,27
	420	Carnival Corp, 144A, 4,000%, scadenza 01/08/2028	388	0,10
	150	Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	164	0,04
	620	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375%, scadenza 01/05/2028	677	0,18
	530	Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875%, scadenza 15/10/2029	459	0,12
	520	Carriage Services Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/05/2029	453	0,12
	2.330	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250%, scadenza 01/02/2031	1.876	0,50
	380	CDW LLC / CDW Finance Corp, 4,125%, scadenza 01/05/2025	372	0,10
	170	CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250%, scadenza 15/02/2029	152	0,04
	1.410	Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250%, scadenza 15/06/2029	1.421	0,38

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
80	Charles Schwab Corp/The, 2,900%, scadenza 03/03/2032	68	0,02
390	Charles Schwab Corp/The, 5,853%, scadenza 19/05/2034 *	396	0,11
320	Charter Communications Operating LLC / Charter	280	0,08
210	Communications Operating Capital, 4,400%, scadenza 01/04/2033 Charter Communications Operating LLC / Charter	181	0,05
520	Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/04/2038 Charter Communications Operating LLC / Charter	395	0,11
1.080	Communications Operating Capital, 5,125%, scadenza 01/07/2049 Chord Energy Corp, 144A, 6,375%, scadenza 01/06/2026	1.082	0,29
830	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/03/2027	760	0,20
1.100	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/01/2029	947	0,25
1.460	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125%, scadenza 01/04/2030	915	0,25
220	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/05/2030	176	0,05
500	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875%, scadenza 15/01/2032	510	0,14
760	Citigroup Inc, Serie W, 4,000%, perpetua *	721	0,19
610	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2027	614	0,17
330	Clean Harbors Inc, 144A, 5,125%, scadenza 15/07/2029	318	0,09
1.110	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 5,125%, scadenza 15/08/2027	1.039	0,28
570	CommScope Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/03/2026	514	0,14
620	CommScope Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/09/2029	425	0,11
910	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750%, scadenza 15/01/2031	893	0,24
670	CoreCivic Inc, 8,250%, scadenza 15/04/2026 †	685	0,18
80	CoreCivic Inc, 4,750%, scadenza 15/10/2027 †	75	0,02
400	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250%, scadenza 15/02/2028	419	0,11
380	Crowdstrike Holdings Inc, 3,000%, scadenza 15/02/2029	336	0,09
1.480	CSC Holdings LLC, 144A, 7,500%, scadenza 01/04/2028	1.054	0,28
840	CSC Holdings LLC, 144A, 11,250%, scadenza 15/05/2028	868	0,23
1.370	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750%, scadenza 31/01/2029	1.433	0,38
1.160	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125%, scadenza 01/12/2030	865	0,23
690	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875%, scadenza 01/09/2031	719	0,19
1.000	Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/06/2030	986	0,26
770	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	727	0,20
1.280	DISH DBS Corp, 5,875%, scadenza 15/11/2024	1.211	0,33
210	DISH DBS Corp, 7,750%, scadenza 01/07/2026	134	0,04
570	DISH DBS Corp, 144A, 5,250%, scadenza 01/12/2026	456	0,12
400	DISH DBS Corp, 144A, 5,750%, scadenza 01/12/2028	278	0,07
1.400	DISH Network Corp, zero coupon, scadenza 15/12/2025	1.021	0,27
730	DISH Network Corp, 144A, 11,750%, scadenza 15/11/2027	762	0,20
1.030	DraftKings Holdings Inc, zero coupon, scadenza 15/03/2028	879	0,24
210	Edison International, Serie A, 5,375%, perpetua *	203	0,05
623	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750%, scadenza 30/01/2028	629	0,17
220	Energy Transfer LP, 5,350%, scadenza 15/05/2045	200	0,05
260	Energy Transfer LP, 6,250%, scadenza 15/04/2049	263	0,07
500	Energy Transfer LP, Serie G, 7,125%, perpetua *	483	0,13
30	Energy Transfer LP, Serie A, 9,597%, perpetua *	30	0,01
260	Entegris Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2028	243	0,07
420	Enterprise Products Operating LLC, 5,375%, scadenza 15/02/2078 *	389	0,10
170	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,000%, scadenza 01/07/2025	170	0,05
190	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,500%, scadenza 01/07/2027	192	0,05
850	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,500%, scadenza 01/06/2030	904	0,24
360	EQT Corp, 6,125%, scadenza 01/02/2025	361	0,10
80	EQT Corp, 7,000%, scadenza 01/02/2030	85	0,02
810	FirstCash Inc, 144A, 5,625%, scadenza 01/01/2030	768	0,21
250	FirstEnergy Corp, Serie B, 4,150%, scadenza 15/07/2027	238	0,06
220	FirstEnergy Corp, 2,650%, scadenza 01/03/2030	188	0,05
915	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500%, scadenza 15/01/2028	936	0,25
940	Foot Locker Inc, 144A, 4,000%, scadenza 01/10/2029	797	0,21
2.380	Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	1.953	0,52
1.250	Ford Motor Credit Co LLC, 3,625%, scadenza 17/06/2031	1.066	0,29
2.130	Freeport-McMoRan Inc, 5,450%, scadenza 15/03/2043	1.985	0,53
1.500	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2028	1.408	0,38
90	Gannett Co Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/12/2027	71	0,02
480	Gannett Holdings LLC, 144A, 6,000%, scadenza 01/11/2026	434	0,12
1.540	Gen Digital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 30/09/2030	1.575	0,42
580	GEO Group Inc/The, 10,500%, scadenza 30/06/2028	593	0,16
930	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	971	0,26
520	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/12/2028	470	0,13
370	HCA Inc, 7,500%, scadenza 06/11/2033	412	0,11
650	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 6,250%, scadenza 15/04/2032	629	0,17
340	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375%, scadenza 01/11/2033	365	0,10
580	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,750%, scadenza 15/01/2027	578	0,16
400	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/07/2028	422	0,11
150	iHeartCommunications Inc, 6,375%, scadenza 01/05/2026	128	0,03
1.380	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/11/2029	1.271	0,34
270	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, scadenza 15/01/2029	249	0,07
530	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/12/2031	544	0,15
60	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250%, scadenza 01/02/2027	55	0,02
370	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/06/2029	333	0,09
570	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	563	0,15
300	Legacy LifePoint Health LLC, 144A, 4,375%, scadenza 15/02/2027	279	0,08
620	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/02/2026	617	0,17
900	LifePoint Health Inc, 144A, 9,875%, scadenza 15/08/2030	935	0,25
490	LPL Holdings Inc, 144A, 4,000%, scadenza 15/03/2029	450	0,12
290	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, scadenza 01/06/2028	273	0,07
526	McClatchy Co LLC/The, 144A, 11,000%, scadenza 15/07/2027	576	0,15
870	Medline Borrower LP, 144A, 5,250%, scadenza 01/10/2029	806	0,22
710	Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250%, scadenza 01/05/2028	552	0,15
260	Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 6,500%, scadenza 01/05/2028	239	0,06
370	Minerals Technologies Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/07/2028	351	0,09
1.176	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000%, scadenza 01/02/2026	1.110	0,30
70	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 13,250%, scadenza 15/12/2027	76	0,02
150	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,750%, scadenza 01/11/2028	120	0,03
450	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,250%, scadenza 01/08/2026	401	0,11
740	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000%, scadenza 15/10/2027	606	0,16
580	Multiplan Corp, 144A, 6,000%, scadenza 15/10/2027	412	0,11
200	Nabors Industries Ltd, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2026	197	0,05
970	NCL Corp Ltd, 144A, 5,875%, scadenza 15/03/2026	948	0,25
290	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125%, scadenza 15/01/2029	305	0,08
1.120	Newell Brands Inc, 5,200%, scadenza 01/04/2026	1.089	0,29
130	Newell Brands Inc, 6,375%, scadenza 15/09/2027	126	0,03
1.040	Nexstar Media Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/07/2027	987	0,27
570	NMI Holdings Inc, 144A, 7,375%, scadenza 01/06/2025	575	0,15
340	Noble Finance II LLC, 144A, 8,000%, scadenza 15/04/2030	350	0,09
1.020	Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/03/2028	1.034	0,28
2.790	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/11/2022 ∞ε	–	–
1.000	Occidental Petroleum Corp, 2,900%, scadenza 15/08/2024	986	0,26
1.050	Occidental Petroleum Corp, 7,150%, scadenza 15/05/2028	1.102	0,30
810	Occidental Petroleum Corp, 6,450%, scadenza 15/09/2036	853	0,23
1.660	Occidental Petroleum Corp, 7,950%, scadenza 15/06/2039	1.930	0,52
310	Occidental Petroleum Corp, 4,400%, scadenza 15/08/2049	231	0,06
120	Olin Corp, 5,000%, scadenza 01/02/2030	112	0,03

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
1.190	Option Care Health Inc, 144A, 4,375%, scadenza 31/10/2029	1.088	0,29
1.214	Park-Ohio Industries Inc, 6,625%, scadenza 15/04/2027	1.112	0,30
470	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp, 144A, 4,000%, scadenza 15/06/2029	421	0,11
910	PECF USS Intermediate Holding III Corp, 144A, 8,000%, scadenza 15/11/2029	398	0,11
1.230	Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875%, scadenza 01/07/2029	1.203	0,32
980	Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875%, scadenza 15/07/2031	1.086	0,29
290	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000%, scadenza 15/01/2032	298	0,08
680	Plains All American Pipeline LP, Serie B, 9,679%, perpetua *	680	0,18
2.025	PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500%, scadenza 01/10/2028	2.047	0,55
370	PNC Financial Services Group Inc/The, 6,037%, scadenza 28/10/2033 *	380	0,10
400	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,068%, scadenza 24/01/2034 *	385	0,10
880	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375%, scadenza 31/08/2027	807	0,22
918	QVC Inc, 4,450%, scadenza 15/02/2025	892	0,24
120	Rackspace Technology Global Inc, 3,500%, scadenza 31/05/2028 ∞	72	0,02
1.140	Range Resources Corp, 8,250%, scadenza 15/01/2029	1.190	0,32
770	Range Resources Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/02/2030	716	0,19
1.670	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 3,625%, scadenza 01/03/2029	1.483	0,40
230	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000%, scadenza 15/10/2033	191	0,05
630	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/07/2038	640	0,17
800	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250%, scadenza 01/07/2026	771	0,21
230	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 31/08/2026	228	0,06
180	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 8,250%, scadenza 15/01/2029	191	0,05
360	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 9,250%, scadenza 15/01/2029	387	0,10
950	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2030	988	0,27
260	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	261	0,07
240	RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,750%, scadenza 31/07/2028	246	0,07
600	RXO Inc, 144A, 7,500%, scadenza 15/11/2027	620	0,17
320	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750%, scadenza 01/03/2032	319	0,09
200	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 144A, 6,125%, scadenza 01/02/2028	200	0,05
390	Service Properties Trust, 5,500%, scadenza 15/12/2027	368	0,10
120	Service Properties Trust, 144A, 8,625%, scadenza 15/11/2031	127	0,03
1.480	SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135%, scadenza 15/12/2028 *	1.469	0,39
300	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 6,000%, scadenza 01/11/2028	291	0,08
1.110	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/11/2031	1.177	0,32
1.240	Southwestern Energy Co, 8,375%, scadenza 15/09/2028	1.291	0,35
1.060	Southwestern Energy Co, 4,750%, scadenza 01/02/2032	964	0,26
508	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	368	0,10
1.550	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	1.122	0,30
500	Sprint Capital Corp, 8,750%, scadenza 15/03/2032	604	0,16
390	State Street Corp, Serie I, 6,700%, perpetua *	390	0,10
720	StoneMor Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	523	0,14
540	StoneX Group Inc, 144A, 7,875%, scadenza 01/03/2031	547	0,15
320	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp, 144A, 9,000%, scadenza 15/10/2026	317	0,09
1.050	Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/09/2026	855	0,23
260	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000%, scadenza 31/12/2030	242	0,07
550	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875%, scadenza 01/02/2031	522	0,14
190	Tenet Healthcare Corp, 4,625%, scadenza 15/06/2028	181	0,05
310	Time Warner Cable LLC, 6,750%, scadenza 15/06/2039	293	0,08
1.390	Titan International Inc, 7,000%, scadenza 30/04/2028	1.381	0,37
660	TKC Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 15/05/2028	619	0,17
1.030	TopBuild Corp, 144A, 3,625%, scadenza 15/03/2029	924	0,25
40	TopBuild Corp, 144A, 4,125%, scadenza 15/02/2032	35	0,01
200	TransDigm Inc, 144A, 6,375%, scadenza 01/03/2029	201	0,05
430	TransDigm Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/12/2031	442	0,12
1.180	TransDigm Inc, 144A, 6,625%, scadenza 01/03/2032	1.189	0,32
970	Triumph Group Inc, 144A, 9,000%, scadenza 15/03/2028	1.015	0,27
300	Truist Financial Corp, 5,122%, scadenza 26/01/2034 *	285	0,08
410	Truist Financial Corp, 5,867%, scadenza 08/06/2034 *	410	0,11
1.000	Tutor Perini Corp, 144A, 6,875%, scadenza 01/05/2025	990	0,27
139	United Airlines 2020-1 Classe B Pass Through Trust, 4,875%, scadenza 15/01/2026	137	0,04
80	United Airlines Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2026	77	0,02
1.610	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	1.487	0,40
280	United Rentals North America Inc, 5,500%, scadenza 15/05/2027	278	0,07
100	United Rentals North America Inc, 4,875%, scadenza 15/01/2028	97	0,03
1.330	United Rentals North America Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/12/2029	1.332	0,36
930	United Rentals North America Inc, 5,250%, scadenza 15/01/2030	901	0,24
99	US Airways 2013-1 Classe A Pass Through Trust, 3,950%, scadenza 15/11/2025	96	0,03
310	US Bancorp, 4,839%, scadenza 01/02/2034 *	292	0,08
440	US Bancorp, 5,836%, scadenza 12/06/2034 *	445	0,12
396	US Renal Care Inc, 144A, 10,625%, scadenza 28/06/2028	334	0,09
180	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2029	162	0,04
1.090	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250%, scadenza 15/01/2030	1.089	0,29
200	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125%, scadenza 15/08/2031	176	0,05
290	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, scadenza 01/11/2033	243	0,07
480	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,375%, scadenza 01/06/2031	486	0,13
840	Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875%, scadenza 01/02/2032	885	0,24
290	Vericast Corp, 144A, 11,000%, scadenza 15/09/2026	305	0,08
200	Vericast Corp, 144A, 12,500%, scadenza 15/12/2027	227	0,06
1.060	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125%, scadenza 15/11/2028	979	0,26
160	Viavi Solutions Inc, 144A, 3,750%, scadenza 01/10/2029	139	0,04
460	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875%, scadenza 15/09/2027	450	0,12
870	Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125%, scadenza 15/07/2031	942	0,25
980	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000%, scadenza 15/02/2028	942	0,25
30	Western Midstream Operating LP, 3,100%, scadenza 01/02/2025	29	0,01
1.270	Western Midstream Operating LP, 5,450%, scadenza 01/04/2044	1.139	0,31
1.000	Western Midstream Operating LP, 5,300%, scadenza 01/03/2048	863	0,23
220	Williams Cos Inc/The, 8,750%, scadenza 15/03/2032	263	0,07
960	Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/07/2028	948	0,25
550	WW International Inc, 144A, 4,500%, scadenza 15/04/2029	255	0,07
1.050	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125%, scadenza 15/02/2031	1.085	0,29
620	XPO Inc, 144A, 6,250%, scadenza 01/06/2028	623	0,17
310	XPO Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/02/2032	315	0,08
770	Ziff Davis Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/10/2030	691	0,19
		153.796	41,27
Zambia — 0,61% (28 febbraio 2023: 0,83%)			
1.150	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	1.095	0,30
1.120	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	1.162	0,31
		2.257	0,61
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 225.022)		219.804	58,98
Obbligazioni ed effetti governativi — 4,55% (28 febbraio 2023: 5,45%)			
Angola — 0,16% (28 febbraio 2023: 0,07%)			
460	Obbligazione internazionale del Governo dell'Angola, 8,750%, scadenza 14/04/2032	405	0,11
230	Obbligazione internazionale del governo dell'Angola, 9,125%, scadenza 26/11/2049	185	0,05
		590	0,16
Argentina — 0,59% (28 febbraio 2023: 0,68%)			
8	Argentine Republic Government International Bond, 1,000%, scadenza 09/07/2029	3	–
47	Argentine Republic Government International Bond, 0,750%, scadenza 09/07/2030	22	0,01
2.904	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,375%, scadenza 01/09/2037	1.129	0,30
385	Provincia de Buenos Aires/obbligazioni governative, 6,375%, scadenza 09/06/2022	150	0,04
1.074	Provincia de Cordoba, 144A, 6,990%, scadenza 01/06/2027	881	0,24
		2.185	0,59

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Bahamas — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,19%)			
220	Obbligazione internazionale del governo delle Bahamas, 8,950%, scadenza 15/10/2032	207	0,06
Costa d'Avorio — 0,36% (28 febbraio 2023: 0,26%)			
1400	Obbligazione internazionale del governo della Costa d'Avorio, 144A, 7,625%, scadenza 30/01/2033	1.357	0,36
Repubblica Dominicana — 0,26% (28 febbraio 2023: 0,23%)			
160	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 4,500%, scadenza 30/01/2030	145	0,04
940	Obbligazione internazionale della Repubblica Dominicana, 4,875%, scadenza 23/09/203	838	0,22
		983	0,26
Egitto — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
260	Obbligazione internazionale del governo dell'Egitto, 7,053%, scadenza 15/01/2032	216	0,06
El Salvador — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
70	Obbligazione internazionale del Governo di El Salvador, 6,375%, scadenza 18/01/2027	61	0,02
Ghana — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	Obbligazione internazionale del Governo del Ghana, 10,750%, scadenza 15/09/2022	138	0,04
Giamaica — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
JMD 30.000	Obbligazione internazionale del governo della Giamaica, 9,625%, scadenza 03/11/2030	204	0,05
Giordania — 0,20% (28 febbraio 2023: 0,21%)			
560	Obbligazione internazionale del Governo della Giordania, 144A, 7,750%, scadenza 15/01/2028	567	0,15
200	Obbligazione internazionale del governo della Giordania, 7,500%, scadenza 13/01/2029	198	0,05
		765	0,20
Kenya — 0,35% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.150	Obbligazione internazionale del Governo della Repubblica del Kenya, 144A, 9,750%, scadenza 16/02/2031	1.150	0,31
200	Obbligazione internazionale del governo della Repubblica del Kenya, 6,300%, scadenza 23/01/2034	158	0,04
		1.308	0,35
Messico — 1,45% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
MXN 13.270	Bonos messicani, Serie M, 5,750%, scadenza 05/03/2026	719	0,19
MXN 58.110	Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	3.324	0,89
710	Obbligazione internazionale del Governo del Messico, 6,000%, scadenza 07/05/2036	708	0,19
790	Obbligazione internazionale del Governo del Messico, 4,750%, scadenza 08/03/2044	653	0,18
		5.404	1,45
Nigeria — 0,13% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
340	Obbligazione internazionale del governo della Nigeria, 7,143%, scadenza 23/02/2030	301	0,08
260	Obbligazione internazionale del Governo della Nigeria, 144A, 7,625%, scadenza 28/11/2047	201	0,05
		502	0,13
Senegal — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Obbligazione internazionale del Governo del Senegal, 6,250%, scadenza 23/05/2033	167	0,04
Sri Lanka — 0,03% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
210	Obbligazione internazionale del governo dello Sri Lanka, 6,200%, scadenza 11/05/2027	113	0,03
Ucraina — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
830	Obbligazione internazionale del governo dell'Ucraina, 7,375%, scadenza 25/09/2034	218	0,06
Stati Uniti — 0,56% (28 febbraio 2023: 0,57%)			
2070	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 5,000%, scadenza 31/10/2025	2.078	0,56
Uruguay — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
UYU 8.130	Obbligazione internazionale del governo dell'Uruguay, 3,875%, scadenza 02/07/2040 β	282	0,08
Uzbekistan — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	Obbligazione internazionale del Governo dell'Uzbekistan, 3,900%, scadenza 19/10/2031	181	0,05
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 17.070)		16.959	4,55
Certificati di prestito — 7,01% (28 febbraio 2023: 5,09%)			
430	8Th Avenue Food & Provisions Inc, 13,197%, scadenza 01/10/2026 *†	394	0,11
457	Acrisure LLC, 9,888%, scadenza 20/10/2030 *	460	0,12
439	Agiliti Health Inc, 8,330%, scadenza 01/05/2030 *	438	0,12
279	A-L Parent LLC, 10,833%, scadenza 30/06/2028 *	279	0,07
87	Allen Media LLC, 10,998%, scadenza 10/02/2027 *	77	0,02
3	Allied Universal Holdco LLC, 9,183%, scadenza 14/05/2028 *	3	–
319	Allied Universal Holdco LLC, 10,083%, scadenza 04/05/2028 *	320	0,09
34	APi Group De Inc, 7,701%, scadenza 01/10/2026 *	34	0,01
67	Apollo Group CMR, 8,197%, scadenza 15/05/2026 *	66	0,02
240	Ascensus Holdings Inc, 8,947%, scadenza 02/08/2028 *	239	0,06
191	Asurion LLC, 8,697%, scadenza 18/12/2026 *	190	0,05
567	Asurion LLC, 9,683%, scadenza 19/08/2028 *	565	0,15
193	Asurion LLC, 9,433%, scadenza 17/08/2028 *	192	0,05
316	Autokinition U.S. Holdings, 9,450%, scadenza 06/04/2028 *	317	0,08
89	Brown Group Holding LLC, 8,388%, scadenza 02/07/2029 *	90	0,02
247	Brown Group Holding LLC, 8,183%, scadenza 07/06/2028 *	246	0,07
218	Caesars Entertainment, 8,663%, scadenza 25/01/2030 *	219	0,06
710	Caesars Entertainment, 8,040%, scadenza 24/01/2031 *	710	0,19
259	Cardinal Parent Inc, 9,998%, scadenza 12/11/2027 *	241	0,06
873	Cinemark USA Inc, 9,098%, scadenza 24/05/2030 *	876	0,23
628	Clarios Global LP, 8,333%, scadenza 06/05/2030 *	630	0,17
559	Cloudera Inc, 9,183%, scadenza 10/10/2028 *	557	0,15
444	Columbus McKinnon Corp, 8,389%, scadenza 14/05/2028 *	445	0,12
247	DCert Buyer, Inc., 9,333%, scadenza 16/10/2026 *	245	0,07
1.700	DCert Buyer, Inc., 12,333%, scadenza 16/02/2029 *	1.556	0,42
790	DS Parent Inc, 10,813%, scadenza 16/12/2030 *	782	0,21
597	Emrld Borrower LP, 7,790%, scadenza 31/05/2030 *	596	0,16
637	Equinox Holdings Inc, 14,610%, scadenza 08/03/2024 *	632	0,17
252	Evertec Group LLC, 8,833%, scadenza 12/10/2030 *	252	0,07
103	Eyecare Partners LLC, 9,324%, scadenza 05/02/2027 *†	56	0,02
397	First Brands Group LLC, 10,574%, scadenza 30/03/2027 *	398	0,11
529	First Brands Group LLC, 10,574%, scadenza 24/03/2027 *	531	0,14
4	Focus Financial Partners LLC, 8,083%, scadenza 30/06/2028 *	4	–
EUR 790	Froneri Lux FinCo SARL, 5,991%, scadenza 30/01/2027 *	855	0,23
247	Gainwell Acquisition Corp, 9,448%, scadenza 01/10/2027 *	237	0,06
208	Garda World Security Corp, 9,625%, scadenza 01/02/2029 *	209	0,05
412	Geo Group Inc/The, 12,208%, scadenza 23/03/2027 *	423	0,11
620	Greystone Select Financial, 10,571%, scadenza 06/05/2028 *	620	0,17
868	Harbor Freight Tools USA Inc, 8,197%, scadenza 19/10/2027 *	863	0,23
227	Hayward Industries Inc., 8,683%, scadenza 28/05/2028 *	227	0,06
194	Hayward Industries Inc., 8,197%, scadenza 14/05/2028 *	194	0,05
109	Hyperion Refinance S.a.r.l, 9,333%, scadenza 24/03/2030 *	109	0,03
253	Jazz Financing Lux S.a.r.l., 8,447%, scadenza 05/05/2028 *	253	0,07
384	LifePoint Health Inc, 11,087%, scadenza 16/11/2028 *	385	0,10
800	MH Sub I LLC, 9,583%, scadenza 03/05/2028 *	788	0,21
691	MRI Software LLC, 10,948%, scadenza 10/02/2026 *	690	0,18
192	MRI Software LLC, 10,948%, scadenza 10/02/2026 *	191	0,05
516	Neptune Bidco U.S. Inc, 10,173%, scadenza 11/10/2028 *	474	0,13
1.120	Nexus Buyer LLC, 9,828%, scadenza 13/12/2028 *	1.109	0,30
789	PECF USS Intermediate Holding Corp, 9,824%, scadenza 04/11/2028 *	617	0,17
407	Peraton Corporation, 9,183%, scadenza 22/02/2028 *	408	0,11
506	Planview Parent Inc, 9,610%, scadenza 18/12/2027 *	505	0,14
731	Polyconcept North America Holdings Inc, 10,848%, scadenza 12/05/2029 *	727	0,20
130	Project Sky Merger Sub, Inc., 11,433%, scadenza 10/08/2029 *	128	0,03
247	Quikrete Holdings, Inc., 8,197%, scadenza 18/03/2029 *	247	0,07
973	R.R. Donnelley, 12,683%, scadenza 08/03/2028 *	980	0,26
196	Redstone Holdco 2 LP, 10,201%, scadenza 27/04/2028 *	163	0,04
438	Scotera Health Holdings LLC, 9,071%, scadenza 13/12/2026 *	439	0,12
367	Sedgwick CMS Inc, 9,083%, scadenza 17/02/2028 *	368	0,10
417	Topgolf Callaway Brands, 8,933%, scadenza 09/03/2030 *	418	0,11
242	UFC Holdings LLC, 8,336%, scadenza 29/04/2026 *	243	0,07
247	Vertex Aerospace Services Corp, 8,683%, scadenza 06/12/2028 *	247	0,07
260	Virgin Media Bristol LLC, 7,932%, scadenza 04/01/2028 *	258	0,07
200	WW International Inc, 8,947%, scadenza 13/04/2028 *	105	0,03
Totale certificati di prestito (costo USD 26.162)		26.120	7,01

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Svizzera — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.310	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	161	0,04
Totale azioni ordinarie (costo USD–)		161	0,04
Azioni privilegiate — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,88%)			
Stati Uniti — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,88%)			
66	MPLX LP, Serie A∞	2.482	0,67
Totale azioni privilegiate (costo USD 2.233)		2.482	0,67
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 371.228)		361.536	97,01

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
–	S&P 500 E-mini March 2024 Put 4,600,00, scadenza 15/03/2024 – Bank of America Merrill Lynch	2	–
–	S&P 500 E-mini W3 aprile 2024 Put 4,850,00, scadenza 19/04/2024 – Bank of America Merrill Lynch	25	0,01
2.530	USD Call/CAD Put 1,3720, scadenza 22/03/2024 – BNP Paribas	4	–
2.890	USD Call/CHF Put 0,8725, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	39	0,01
3.604	USD Call/EUR Put 1,0808, scadenza 12/03/2024 – Citi	15	–
2.932	USD Put/AUD Call 0,6686, scadenza 18/04/2024 – BNP Paribas	8	–
Totale opzioni acquistate (costo USD 162)		93	0,02
Credit default swap — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,06%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		232	0,06
Contratti di cambio a termine — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,20%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		1501	0,40
Future — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,02%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		620	0,17
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		363.982	97,66

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni scritte — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,01%))			
–	S&P 500 E-mini W3 aprile 2024 Put 4,500,00, scadenza 19/04/2024 – Bank of America Merrill Lynch	(9)	–
(2.890)	USD Call/CHF Put 0,8890, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	(8)	–
Totale opzioni scritte (costo USD (25))		(17)	–
Swap su tassi d'interesse — (0,07%) (28 febbraio 2023: (0,28%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(286)	(0,07)
Contratti di cambio a termine — (0,11%) (28 febbraio 2023: (1,08%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(403)	(0,11)
Future — (0,07%) (28 febbraio 2023: (0,32%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(253)	(0,07)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(959)	(0,25)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		363.023	97,41
Altre attività eccedenti le passività		9658	2,59
Patrimonio in gestione		$ 372.681	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 225.257.000 ovvero al 60,43% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

β Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'indice dei prezzi al consumo (CPI)/indice dei prezzi al dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

CAD – Dollaro canadese

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

INR – Rupia indiana

JMD – Dollaro giamaicano

MXN – Peso messicano

UYU – Peso uruguaiano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	88,56
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	6,90
Strumenti finanziari derivati	0,65
Altre attività	3,89
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.HY.CDSI 5 anni, 5,000% – vendita	20-dic-2028	1.609	$ 101
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2028	6.375	131
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 155)				$ 232
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				–
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 155)				$ 232

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto degli swap su tassi d'interesse

Controparte	Tasso	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Bank of America Merrill Lynch	Paga variabile MXN TIIE Banxico, riceve fisso 7,450%	18-lug-2029	80.214	$ (256)
JP Morgan	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 10,262%	02-gen-2029	23.600	(30)
Apprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ –
Deprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (756))				(286)
Deprezzamento netto degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (756))				$ (286)

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	EUR	1.139	Vendita	USD	1.236	$	(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	177	Vendita	CAD	240		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.858	Vendita	EUR	2.640		3
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.821	Vendita	GBP	2.240		(7)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	183	Vendita	GBP	144		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	45	Vendita	USD	48		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	23.213	Vendita	USD	17.173		(64)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	3.928	Vendita	USD	4.530		(81)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	58.180	Vendita	USD	62.603		318
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	214.126	Vendita	USD	269.384		933
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	445	Vendita	USD	564		(2)
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	504	Vendita	CNH	3.620		–
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	–	Vendita	NOK	2		–
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	7.346	Vendita	EUR	6.666		126
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	1.688	Vendita	EUR	1.564		(6)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	6.505	Vendita	GBP	5.101		63
19-apr-2024	Citi	Acquisto	AUD	10.832	Vendita	USD	7.263		(211)
19-apr-2024	Citi	Acquisto	EUR	760	Vendita	USD	820		3
19-apr-2024	Citi	Acquisto	IDR	20.541.920	Vendita	USD	1.310		(4)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	1.232	Vendita	CHF	1.070		15
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	793	Vendita	EUR	730		3
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CHF	660	Vendita	USD	750		1
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.378	Vendita	CNH	9.800		13
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.356	Vendita	IDR	20.995.354		22
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	MXN	1.590	Vendita	USD	93		–
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	MXN	3.230	Vendita	USD	188		–
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	74	Vendita	CAD	100		–
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.414	Vendita	MXN	24.288		1
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	BRL	8.355	Vendita	USD	1.690		(18)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	CAD	50	Vendita	USD	37		(1)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	16.589	Vendita	USD	116		(5)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 536)								$	1.501
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.965))									(403)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.429))								$	1.098

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	(91)	$ (21.532)	$ 118
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	49	11.699	(142)
Indice SOFR a 3 mesi marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(5.208)	(6)
Obbligazione australiana a 10 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	20	1.495	17
Euro-Bund marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	81	11.613	(81)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(144)	(3)
ICE 3 mesi SONIA dicembre 2023	Bank of America Merrill Lynch	37	11.067	107
ICE 3 mesi SONIA dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	1	301	2
ICE 3 mesi SONIA giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	38	11.390	71
Long Gilt giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	26	3.219	21
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	358	39.537	92
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	23	2.626	10
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	246	50.369	(21)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	130	13.898	14
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	26	3.100	23
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	142	18.158	145
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 53)				$ 620
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (890))				(253)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (837))				$ 367

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 15,66% (28 febbraio 2023: 12,60%)			
1.190	Certified Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Classe M5, 5,423%, scadenza 25/04/2035 *	1.213	0,23
2.390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Serie 1996 1, Classe B1, 7,875%, scadenza 10/10/2026	47	0,01
601	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Classe 1A2, 7,331%, scadenza 28/08/2047	509	0,10
1.244	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Serie 2007 B, Classe 1A3, 7,719%, scadenza 28/08/2047	347	0,07
62	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Serie 2005 CL1, Classe A1, 3,586%, scadenza 25/09/2034 *	60	0,01
2.801	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, Serie 2016 1A, Classe B, 144A, 5,682%, scadenza 16/12/2041	2.461	0,47
5.526	Conseco Finance Securitizations Corp, Serie 2000 3, Classe A, 144A, 8,260%, scadenza 01/12/2030 *	1.283	0,24
793	Countrywide Asset-Backed Certificates, Serie 2007 SD1, Classe A1, 144A, 6,335%, scadenza 25/03/2047 *	601	0,12
599	Credit-Based Asset Servicing e Securitization LLC, Serie 2007 MX1, Classe A4, 144A, 6,231%, scadenza 25/12/2036	595	0,11
1.888	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Serie 2004 9, Classe MF2, 5,572%, scadenza 25/11/2034 *	1.767	0,34
1.401	Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Serie 2018 1, Classe D, 144A, 6,390%, scadenza 20/07/2038	1.153	0,22
2.897	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Serie 2018 2, Classe D, 144A, 5,910%, scadenza 20/12/2038	2.113	0,40
2.780	Eagle RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M2, 144A, 10,522%, scadenza 26/09/2033 *	2.898	0,55
4.869	Fieldstone Mortgage Investment Trust Serie 2005-2, Serie 2005 2, Classe M3, 6,215%, scadenza 25/12/2035 *	4.241	0,81
1.995	FOCUS Brands Funding, Serie 2023 2, Classe A2, 144A, 8,241%, scadenza 30/10/2053	2.115	0,40
6.435	Fremont Home Loan Trust 2006-B, Serie 2006 B, Classe 1A, 5,735%, scadenza 25/08/2036 *	2.553	0,49
2.281	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, Serie 2021 4GS, Classe C, 144A, 3,500%, scadenza 20/07/2048	1.656	0,32
2.868	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, Serie 2022 1GS, Classe C, 144A, 3,500%, scadenza 20/01/2049	1.890	0,36
2.483	HERO Funding Trust 2016-1, Serie 2016 1A, Classe R, 144A, 0,000%, scadenza 20/09/2041	323	0,06
3.318	Home Partners of America 2021-2 Trust, Serie 2021 2, Classe F, 144A, 3,799%, scadenza 17/12/2026	2.955	0,56
1.770	Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M2, 144A, 11,322%, scadenza 25/10/2033 *	1.885	0,36
1.440	Jack in the Box Funding LLC, Serie 2022 1A, Classe A2I, 144A, 3,445%, scadenza 26/02/2052	1.335	0,25
1.312	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, Serie 2021 1GS, Classe C, 144A, 3,500%, scadenza 20/01/2048	823	0,16
2.231	Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, Serie 2021 2GS, Classe C, 144A, 3,500%, scadenza 20/03/2048	1.378	0,26
1.130	Loanpal Solar Loan Ltd, Serie 2020 3GS, Classe C, 144A, 3,500%, scadenza 20/12/2047	684	0,13
30	Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Serie 2002 2, Classe M2, 5,897%, scadenza 25/07/2032 *	28	0,01
4.598	Magnolia Finance, 8,552%, scadenza 09/08/2024	4.589	0,87
68	Mastr Specialized Loan Trust, Serie 2006 2, Classe A, 144A, 5,955%, scadenza 25/02/2036 *	65	0,01
3	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Serie 2003-SD1, Serie 2003 SD1, Classe A1, 6,435%, scadenza 25/03/2033 *	3	–
1.221	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, Serie 2018 1A, Classe CERT, 144A, 0,000%, scadenza 22/06/2043∞	446	0,09
1.500	Mosaic Solar Loan Trust 2024-1, Serie 2024 1, Classe B, 144A, 6,250%, scadenza 20/09/2049	1.483	0,28
3.000	National Collegiate II Commutation Trust, Serie 2005 AR15, Classe AR15, 0,000%, scadenza 01/06/2045	275	0,05
7.796	National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe B, 5,935%, scadenza 27/07/2037 *	5.843	1,11
5.987	National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A5, Classe 1O, 144A, 0,000%, scadenza 25/03/2038 *	1.331	0,25
6.140	National Collegiate V Commutation Trust, Serie 2007 33A6, Classe 1O, 144A, 0,000%, scadenza 25/03/2038 *	1.283	0,24
2.209	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021 FHT1, Classe A, 144A, 3,104%, scadenza 25/07/2026	2.058	0,39
2.549	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Serie 2005 2, Classe M2, 6,217%, scadenza 25/04/2035	2.012	0,38
2.213	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Serie 2005 5, Classe MV2, 3,237%, scadenza 25/11/2035 *	1.954	0,37
12.260	Redwood Funding Trust 2019-1, Serie 2019 1, Classe PT, 144A, 4,968%, scadenza 27/09/2024	11.957	2,27
1.800	Sesac Finance LLC, serie 2024 1, classe A2, 144A, 6,421%, scadenza 25/01/2054	1.807	0,34
120	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Serie 2017 F, Classe R1, 144A, 0,000%, scadenza 25/01/2041	1.146	0,22
–	Southern Pacific Secured Assets Corp, Serie 1998 1, Classe A7, 6,510%, scadenza 25/12/2027 *	–	–
513	Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Classe A, 144A, 2,675%, scadenza 28/02/2033	467	0,09
2.722	Stonepeak 2021-1 ABS, Serie 2021 1A, Classe B, 144A, 3,821%, scadenza 28/02/2033	2.470	0,47
3.365	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, Serie 2005 9XS, Classe M2, 6,410%, scadenza 25/06/2035 *	3.374	0,64
1.304	Structured Asset Securities Corp Trust 2005-SC1, Serie 2005 SC1, Classe 1A1, 144A, 5,705%, scadenza 25/05/2031 *	962	0,18
2.289	Sunnova Sol Issuer LLC, Serie 2020 1A, Classe B, 144A, 5,540%, scadenza 01/02/2055	1.956	0,37
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 104.532)		82.394	15,66
Titoli garantiti da ipoteca — 74,61% (28 febbraio 2023: 80,10%)			
5.919	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Classe F, 144A, 8,449%, scadenza 15/09/2034 *	5.375	1,02
436	Alternative Loan Trust 2005-56, Serie 2005 56, Classe 4A1, 6,055%, scadenza 25/11/2035 *	382	0,07
1.085	Alternative Loan Trust 2005-80CB, Serie 2005 80CB, Classe 2A1, 6.000%, scadenza 25/02/2036	1.011	0,19
2.068	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A14, 6,000%, scadenza 25/08/2036	1.194	0,23
526	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A15, 6,000%, scadenza 25/08/2036	304	0,06
539	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A16, 6,000%, scadenza 25/08/2036	311	0,06
610	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A20, 4,588%, scadenza 25/08/2036 *	417	0,08
590	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A24, 6,000%, scadenza 25/08/2036	340	0,06
750	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A3, 6,000%, scadenza 25/08/2036 *	436	0,08
80	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A7, 6,000%, scadenza 25/08/2036	46	0,01
357	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Serie 2006 19CB, Classe A8, 6,000%, scadenza 25/08/2036	206	0,04
4.608	Alternative Loan Trust 2006-28CB, Serie 2006 28CB, Classe A12, 0,465%, scadenza 25/10/2036 *†	465	0,09
926	Alternative Loan Trust 2007-23CB, Serie 2007 23CB, Classe A8, 6,658%, scadenza 25/09/2037 *	740	0,14
6.235	Alternative Loan Trust 2007-5CB, Serie 2007 5CB, Classe 1A20, 0,025%, scadenza 25/04/2037 *†	541	0,10
2.475	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Serie 2016 GG10, Classe AJA, 144A, 5,630%, scadenza 10/08/2045 *	531	0,10
4.208	Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Serie 2015 R4, Classe 4A3, 144A, 7,231%, scadenza 27/01/2030 *	1.460	0,28
6.000	BBCCRE Trust 2015-GTP, Serie 2015 GTP, Classe F, 144A, 4,563%, scadenza 10/08/2033 *	3.889	0,74
5.279	BCAP LLC 2014-RR2, Serie 2014 RR2, Classe 10A2, 144A, 4,095%, scadenza 26/07/2046 *	4.278	0,81
765	BCAP LLC Trust 2007-AA3, Serie 2007 AA3, Classe 1A2, 5,975%, scadenza 25/04/2037 *	1.042	0,20
1.207	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, Serie 2004 AC6, Classe A1, 5,750%, scadenza 25/11/2034	1.017	0,19
10.010	BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Classe MZB, 144A, 12,251%, scadenza 15/07/2025 *	9.172	1,74
3.500	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, Serie 2024 NQM2, Classe M1, 144A, 6,819%, scadenza 25/02/2064	3.517	0,67
3.500	BX Trust 2018-GW MZ, Serie 2018 GWMZ, Classe MC, 144A, 11,103%, scadenza 15/05/2037 *	3.478	0,66
1.750	BX Trust 2018-GW, Serie 2018 GW, Classe G, 144A, 8,535%, scadenza 15/05/2035 *	1.725	0,33
870	BX Trust 2021-VIEW, Serie 2021 VIEW, Classe E, 144A, 9,032%, scadenza 15/06/2036 *	808	0,15
3.327	Chase Mortgage Finance Trust Serie 2007-A1, Serie 2007 A1, Classe 11M1, 4,321%, scadenza 25/03/2037 *	3.041	0,58
832	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2004-4, Serie 2004 4A, Classe B1, 144A, 4,628%, scadenza 25/10/2035 *	630	0,12
252	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2005-1, Serie 2005 1A, Classe A2, 144A, 5,635%, scadenza 25/01/2036 *	223	0,04
383	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Serie 2005-B, Serie 2005 BA, Classe B1, 144A, 5,835%, scadenza 25/06/2036 *	313	0,06
391	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25, Serie 2004 25, Classe 2A1, 6,115%, scadenza 25/02/2035 *	325	0,06
338	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Serie 2005 11, Classe 3A3, 3,738%, scadenza 25/04/2035 *	224	0,04
214	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Serie 2005 25, Classe A15, 2,685%, scadenza 25/11/2035 *	125	0,02
750	Citicorp Mortgage Securities Trust Serie 2007-3, Serie 2007 3, Classe 1A4, 6,000%, scadenza 25/04/2037	684	0,13
2.990	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Classe C, 4,420%, scadenza 10/11/2046*	2.833	0,54
3.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Serie 2015 GC29, Classe D, 144A, 3,110%, scadenza 10/04/2048	2.530	0,48
3.125	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Serie 2015 P1, Classe D, 144A, 3,225%, scadenza 15/09/2048	2.685	0,51

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
9.200	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Classe 2A4, 5,875%, scadenza 25/09/2036 *	2.688	0,51
766	Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Serie 2008 3, Classe A3, 144A, 6,100%, scadenza 25/04/2037	345	0,07
3.529	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Serie 2014 J2, Classe B5, 144A, 3,818%, scadenza 25/11/2044 *	2.224	0,42
3.250	COLT 2021-RPL1 Trust, Serie 2021 RPL1, Classe B1, 144A, 4,692%, scadenza 25/09/2061 *	2.560	0,49
4.745	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Classe 1B1, 144A, 9,536%, scadenza 25/07/2039 *	4.941	0,94
8.245	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Classe 1B1, 144A, 8,836%, scadenza 25/10/2039 *	8.516	1,62
5.760	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Classe 1B1, 144A, 8,422%, scadenza 25/10/2041 *	5.896	1,12
1.500	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Serie 2015 C3, Classe C, 4,350%, scadenza 15/08/2048 *	1.259	0,24
259	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Serie 2004-AR5, Serie 2004 AR5, Classe CB2, 4,857%, scadenza 25/06/2034 *	204	0,04
9.700	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe E, 144A, 4,373%, scadenza 15/09/2037	5.176	0,98
9.200	CSMC 2014-USA OA LLC, Serie 2014 USA, Classe F, 144A, 4,373%, scadenza 15/09/2037	4.040	0,77
4.373	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Classe B1, 144A, 2,969%, scadenza 25/07/2057 *	2.935	0,56
5.017	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Classe B2, 144A, 2,969%, scadenza 25/07/2057 *	2.972	0,56
4.266	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Classe B3, 144A, 2,969%, scadenza 25/07/2057 *	1.885	0,36
4.296	CSMC 2017-RPL1 Trust, Serie 2017 RPL1, Classe B4, 144A, 2,969%, scadenza 25/07/2057 *	820	0,16
2.060	CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Classe B3, 144A, 4,535%, scadenza 01/08/2057 *	1.947	0,37
5.559	CSMC 2017-RPL3 Trust, Serie 2017 RPL3, Classe B4, 144A, 4,535%, scadenza 01/08/2057 *	5.117	0,97
7.854	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Serie 2006 7, Classe 11A2, 1,065%, scadenza 25/08/2036 *†	1.025	0,19
96	CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Serie 2006 1R, Classe 1A2, 144A, 4,569%, scadenza 27/07/2036 *	88	0,02
4.362	Serie CSMC 2015-2R, Serie 2015 2R, Classe 7A2, 144A, 4,493%, scadenza 27/08/2036 *	3.296	0,63
4.307	CSMC Trust 2013-IVR5, Serie 2013 IVR5, Classe B5, 144A, 3,622%, scadenza 25/10/2043 *	2.866	0,54
2.000	CSMC Trust 2017-CHOP, Serie 2017 CHOP, Classe H, 144A, 12,794%, scadenza 15/07/2032 *	1.707	0,32
1.941	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe AX1, 144A, 0,083%, scadenza 25/02/2048 *	7	–
–	CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe SA, 144A, 0,000%, scadenza 25/02/2048	–	–
4.000	CSWF 2018-TOP, Serie 2018 TOP, Classe H, 144A, 8,977%, scadenza 15/08/2035 *	3.651	0,69
2.325	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Serie 2017 BBG, Classe A, 144A, 8,500%, scadenza 15/06/2034 *	2.325	0,44
572	DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Serie 2004 AR4, Classe 2A2B, 6,274%, scadenza 19/01/2045 *	383	0,07
1.267	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Serie 2005 AR3, Classe 2A1B, 5,914%, scadenza 19/07/2045 *	1.169	0,22
2.313	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Serie 2005 AR5, Classe 2A1B, 6,114%, scadenza 19/09/2045 *	1.517	0,29
460	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Serie 2007 AR1, Classe 2A1B, 5,614%, scadenza 19/04/2047 *	492	0,09
5.320	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C01, Classe 1B, 17,186%, scadenza 25/08/2028 *	6.122	1,16
3.660	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C02, Classe 1B, 17,686%, scadenza 25/09/2028 *	4.284	0,81
2.929	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C03, Classe 1B, 17,186%, scadenza 25/10/2028 *	3.412	0,65
4.873	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C04, Classe 1B, 15,686%, scadenza 25/01/2029 *	5.559	1,06
7.158	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2016 C06, Classe 1B, 14,686%, scadenza 25/04/2029 *	8.086	1,54
3.875	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Classe 1B1, 9,186%, scadenza 25/03/2031 *	4.166	0,79
1.504	Fannie Mae REMICS, Serie 2017 85, Classe SC, 0,764%, scadenza 25/11/2047 *	135	0,03
3	First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Serie 2002 FF1, Classe 1A2, 6,568%, scadenza 25/04/2032 *	3	–
3.590	Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk, Serie 2021 MN2, Classe M2, 144A, 8,672%, scadenza 25/07/2041 *	3.172	0,60
6.605	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Classe X3, 2,411%, scadenza 25/06/2042 *	16	–
19.370	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Classe X3, 1,616%, scadenza 25/01/2044 *	514	0,10
12.600	Certificati Multifamily Freddie Mac, Serie K 162, Classe X1, 0,370%, scadenza 25/12/2033 *	406	0,08
3.484	Freddie Mac REMICS 5152, Classe IO, 2,500%, scadenza 25/10/2051	557	0,11
4.914	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA1, Serie 2016 DNA1, Classe B, 15,436%, scadenza 25/07/2028 *	5.487	1,04
2.498	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA2, Serie 2016 DNA2, Classe B, 15,936%, scadenza 25/10/2028 *	2.834	0,54
2.533	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA3, Serie 2016 DNA3, Classe B, 16,686%, scadenza 25/12/2028 *	2.931	0,56
5.453	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA4, Serie 2016 DNA4, Classe B, 14,036%, scadenza 25/03/2029 *	6.065	1,15
3.925	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-DNA2, Serie 2017 DNA2, Classe B2, 16,686%, scadenza 25/10/2029 *	4.711	0,90
6.215	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HRP1, Serie 2017 HRP1, Classe B2D, 8,436%, scadenza 25/12/2042 *	4.896	0,93
6.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, Serie 2020 DNA1, Classe B2, 144A, 10,686%, scadenza 25/01/2050 *	6.416	1,22
8.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2020 DNA2, Classe B2, 144A, 10,236%, scadenza 25/02/2050 *	8.513	1,62
1.640	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Classe B2, 144A, 11,322%, scadenza 25/08/2033 *	1.861	0,35
530	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Classe B2, 144A, 10,822%, scadenza 25/01/2034 *	574	0,11
5.020	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, Serie 2021 DNA6, Classe B2, 144A, 12,822%, scadenza 25/10/2041 *	5.377	1,02
3.995	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI1, Serie 2018 SPI1, Classe B, 144A, 3,785%, scadenza 25/02/2048 *	2.545	0,48
5.874	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI2, Serie 2018 SPI2, Classe B, 144A, 3,845%, scadenza 25/05/2048 *	4.053	0,77
6.841	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI3, Serie 2018 SPI3, Classe B, 144A, 4,157%, scadenza 25/08/2048 *	5.019	0,95
3.000	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, Serie 2018 DNA3, Classe B2, 144A, 13,186%, scadenza 25/09/2048 *	3.504	0,67
4.620	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Serie 2019 DNA1, Classe B2, 144A, 16,186%, scadenza 25/01/2049 *	5.805	1,10
3.100	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Classe B2, 144A, 13,586%, scadenza 25/07/2049 *	3.580	0,68
5.550	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Serie 2019 DNA4, Classe B2, 144A, 11,686%, scadenza 25/10/2049 *	6.141	1,17
4.000	Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR4, Serie 2019 FTR4, Classe B2, 144A, 10,436%, scadenza 25/11/2047 *	4.218	0,80
24.919	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Classe B, 144A, 4,358%, scadenza 25/02/2038 *	11.833	2,25
707	Government National Mortgage Association, Serie 2010 102, Classe IO, 0,010%, scadenza 16/06/2052 *	–	–
1.777	Government National Mortgage Association, Serie 2010 13, Classe IO, 0,000%, scadenza 16/11/2051 *	–	–
147	Government National Mortgage Association, Serie 2011 127, Classe IO, 0,164%, scadenza 16/03/2047 *	–	–
12.430	Government National Mortgage Association, Serie 2011 95, Classe IO, 0,006%, scadenza 16/04/2051 *	1	–
7.899	Government National Mortgage Association, Serie 2012 114, Classe IO, 0,623%, scadenza 16/01/2053 *	123	0,02
2.903	Government National Mortgage Association, Serie 2013 163, Classe IO, 1,010%, scadenza 16/02/2046 *	41	0,01
5.181	Government National Mortgage Association, Serie 2014 16, Classe IO, 0,426%, scadenza 16/06/2055 *	65	0,01
7.112	Government National Mortgage Association, Serie 2014 171, Classe IO, 0,405%, scadenza 16/11/2055 *	58	0,01
657	Government National Mortgage Association, Serie 2014 47, Classe IA, 0,153%, scadenza 16/02/2048 *	2	–
3.496	Government National Mortgage Association, Serie 2014 50, Classe IO, 0,628%, scadenza 16/09/2055 *	86	0,02
666	Government National Mortgage Association, Serie 2016 135, Classe SB, 0,664%, scadenza 16/10/2046 *	90	0,02
631	Government National Mortgage Association, Serie 2016 51, Classe NS, 0,616%, scadenza 20/04/2046 *	68	0,01
3.140	Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Classe HS, 0,816%, scadenza 20/09/2048 *	294	0,06
4.524	Government National Mortgage Association, Serie 2022 202, Classe Z, 3,000%, scadenza 16/10/2063 *	2.588	0,49
2.666	Government National Mortgage Association, Serie 2023 16, Classe Z, 3,500%, scadenza 16/07/2063 *	1.545	0,29
25.528	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe D, 144A, 11,865%, scadenza 15/09/2031 *	3.312	0,63
1.250	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Serie 2014 GC26, Classe D, 144A, 4,509%, scadenza 10/11/2047 *	888	0,17
3.200	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, Serie 2015 GC28, Classe D, 144A, 4,306%, scadenza 10/02/2048 *	2.891	0,55
2.500	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, Serie 2015 GC30, Classe D, 3,384%, scadenza 10/05/2050	1.943	0,37
1.500	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, Serie 2015 GC32, Classe D, 3,345%, scadenza 10/07/2048	1.308	0,25
4.846	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Serie 2006 1F, Classe 6A1, 5,835%, scadenza 25/02/2036 *	500	0,10

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
72	HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Serie 2004 11, Classe 3A3, 6,194%, scadenza 19/01/2035 *	68	0,01
44	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Classe 2A1A, 5,974%, scadenza 19/03/2035 *	43	0,01
119	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Serie 2005 10, Classe 2A1A, 6,054%, scadenza 19/11/2035 *	79	0,02
403	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Classe 2A1A, 5,874%, scadenza 19/05/2035 *	362	0,07
172	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Serie 2005 3, Classe 2A1A, 5,914%, scadenza 19/06/2035 *	162	0,03
1.686	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Serie 2005 8, Classe 2A2, 6,581%, scadenza 19/09/2035 *	1.429	0,27
413	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Serie 2006 10, Classe 2A1A, 5,809%, scadenza 19/11/2036 *	355	0,07
500	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, Serie 2021 FL1, Classe E, 144A, 8,386%, scadenza 16/06/2036 *	466	0,09
686	Impac CMB Trust Serie 2005-1, Serie 2005 1, Classe M1, 6,125%, scadenza 25/04/2035 *	625	0,12
1.500	Impac CMB Trust Serie 2005-3, Serie 2005 3, Classe A2, 6,035%, scadenza 25/08/2035 *	1.332	0,25
567	Impac CMB Trust Serie 2005-4, Serie 2005 4, Classe 1M1, 6,080%, scadenza 25/05/2035 *	511	0,10
922	Impac CMB Trust Serie 2005-7, Serie 2005 7, Classe A1, 5,955%, scadenza 25/11/2035 *	808	0,15
1.268	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Classe 2B, 6,535%, scadenza 25/08/2036 *	1.256	0,24
15	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Serie 2006 2, Classe 2M3, 6,535%, scadenza 25/08/2036 *	15	–
618	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Serie 2005 AR13, Classe 1A1, 4,065%, scadenza 25/08/2035 *	303	0,06
553	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Serie 2005 AR2, Classe 2A1B, 6,215%, scadenza 25/02/2035 *	389	0,07
1.782	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Serie 2005 AR6, Classe 2A2, 6,095%, scadenza 25/04/2035 *	1.302	0,25
28.545	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 0,000%, scadenza 15/06/2035 †ε	358	0,07
2.282	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Classe E, 144A, 9,464%, scadenza 15/10/2032 *	2.265	0,43
2.250	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Serie 2017 FL11, Classe F, 144A, 10,764%, scadenza 15/10/2032 *	2.195	0,42
4.022	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, Serie 2015 FL7, Classe D, 144A, 9,193%, scadenza 15/05/2028 *	3.506	0,67
3.600	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, Serie 2015 JP1, Classe C, 4,723%, scadenza 15/01/2049 *	3.197	0,61
1.800	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Serie 2018 WPT, Classe GFL, 144A, 8,963%, scadenza 05/07/2033 *	1.118	0,21
6.574	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Classe G, 144A, 10,182%, scadenza 15/12/2036 *	497	0,09
6.867	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Serie 2020 MKST, Classe H, 144A, 12,682%, scadenza 15/12/2036 *	376	0,07
4.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021-NYMZ, Serie 2021 NYMZ, Classe M, 144A, 12,682%, scadenza 15/06/2026 *	3.141	0,60
9.110	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Classe AX1, 144A, 0,214%, scadenza 25/10/2048 *†	60	0,01
5.420	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25, Serie 2014 C25, Classe D, 144A, 3,932%, scadenza 15/11/2047 *	3.344	0,64
11	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-15, Serie 2004 15, Classe 6A1, 5,765%, scadenza 25/12/2034 *	10	–
1.464	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, Serie 2004 6, Classe B1, 5,495%, scadenza 25/07/2034 *	1.339	0,25
1.179	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, Serie 2004 8, Classe B1, 5,451%, scadenza 25/09/2034 *	1.040	0,20
661	MASTR Reperforming Loan Trust 2005-1, Serie 2005 1, Classe 1A1, 144A, 6,000%, scadenza 25/08/2034	416	0,08
808	MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, Serie 2005 2, Classe 1A1F, 144A, 5,785%, scadenza 25/05/2035 *	420	0,08
5.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, Serie 2016 C32, Classe D, 144A, 3,396%, scadenza 15/12/2049 *	3.187	0,61
3.742	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, Serie 2016 BNK2, Classe B, 3,485%, scadenza 15/11/2049	3.042	0,58
1.361	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, Serie 2004 11AR, Classe 1B1, 6,035%, scadenza 25/01/2035 *	1.090	0,21
3.304	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, Serie 2006 8AR, Classe 1A3, 5,755%, scadenza 25/06/2036 *	671	0,13
508	Multifamily Trust 2016-1, Serie 2016 1, Classe B, 144A, 4,323%, scadenza 25/04/2046 *	506	0,10
5.308	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe D, 144A, 4,398%, scadenza 15/08/2036 *	3.339	0,63
4.870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Serie 2019 FAME, Classe E, 144A, 4,398%, scadenza 15/08/2036 *	2.576	0,49
3.000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, Serie 2022 JERI, Classe G, 144A, 12,775%, scadenza 15/01/2039 *	2.419	0,46
3.355	Nuovo Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, Serie 2016 4A, Classe B5, 144A, 4,861%, scadenza 25/11/2056 *	3.019	0,57
3.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, Serie 2021 NQM3, Classe B2, 144A, 4,051%, scadenza 27/11/2056 *	2.254	0,43
487	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, Serie 2006 1, Classe M1, 5,990%, scadenza 25/04/2036 *	1.114	0,21
2.728	Credit Risk Transfer Trust PMT, 144A, 9,135%, scadenza 29/10/2024 *	2.725	0,52
3.000	Credit Risk Transfer Trust PMT, 144A, 8,875%, scadenza 27/02/2025 *	2.981	0,57
579	RALI Serie 2006-QA2 Trust, Serie 2006 QA2, Classe 1A1, 5,685%, scadenza 25/02/2036 *	365	0,07
927	Crediti deteriorati REMIC Trust 2006-R2, Serie 2006 R2, Classe AF1, 144A, 5,855%, scadenza 25/07/2036 *	851	0,16
3.289	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, Serie 2006 A7CB, Classe 1A3, 6,250%, scadenza 25/07/2036	2.579	0,49
12.867	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Serie 2017 4, Classe B, 144A, 0,000%, scadenza 25/06/2057 †	2.368	0,45
18.836	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Serie 2017 4, Classe BIO, 144A, 1,243%, scadenza 25/06/2057 *†	3.312	0,63
4.393	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Classe B, 144A, 0,000%, scadenza 25/09/2055 †	463	0,09
7.637	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Classe BIO, 144A, 1,365%, scadenza 25/09/2055 *†	876	0,17
3.222	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Classe M2, 144A, 3,750%, scadenza 25/09/2055 *	2.894	0,55
49.006	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2016-1, Serie 2016 1, Classe XSIO, 144A, 0,075%, scadenza 25/09/2055 *†	198	0,04
2.319	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-1, Serie 2018 1, Classe M, 4,750%, scadenza 25/05/2057 *	2.226	0,42
11.418	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-2, Serie 2018 2, Classe BX, 4,127%, scadenza 25/11/2057 *	4.014	0,76
15.971	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2018-3, Serie 2018 3, Classe BX, 144A, 0,797%, scadenza 25/08/2057 *	5.598	1,06
650	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Classe D, 144A, 8,500%, scadenza 15/11/2027 *	26	0,01
14.332	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Serie 2014 STAR, Classe E, 144A, 8,500%, scadenza 15/11/2027 *†	66	0,01
295	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2004 2, Classe 1A1, 5,763%, scadenza 25/03/2034 *	265	0,05
48	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, Serie 2006 AR6, Classe 1A1, 5,795%, scadenza 25/07/2046 *	40	0,01
3.900	Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Classe B2, 144A, 3,711%, scadenza 25/03/2058 *	3.139	0,60
7.118	Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Serie 2018 4, Classe B2, 144A, 3,296%, scadenza 25/06/2058 *	4.896	0,93
4.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH, Serie 2018 NYCH, Classe F, 144A, 9,186%, scadenza 15/02/2032 *	3.816	0,73
3.069	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe A3, 144A, 6,319%, scadenza 25/05/2068	3.055	0,58
2.770	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe B1, 144A, 8,195%, scadenza 25/05/2068 *	2.759	0,52
2.750	Verus Securitization Trust 2024-1, Serie 2024 1, Classe B1, 144A, 7,909%, scadenza 25/01/2069 *	2.757	0,52
3.289	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR11 Trust, Serie 2005 AR11, Classe B1, 6,350%, scadenza 25/08/2045 *	2.666	0,51
957	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR9 Trust, Serie 2005 AR9, Classe B1, 6,380%, scadenza 25/07/2045 *	799	0,15
1.343	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Serie 2015 SBC5, Classe B, 144A, 6,379%, scadenza 14/09/2022 *	1.161	0,22
2.500	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, Serie 2015 C28, Classe D, 4,080%, scadenza 15/05/2048 *	2.096	0,40
1.252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, Serie 2014 C22, Classe D, 144A, 3,895%, scadenza 15/09/2057 *	645	0,12
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 533.126)		392.587	74,61
Obbligazioni ed effetti societari — 1,23% (28 febbraio 2023: 0,48%)			
Stati Uniti — 1,23% (28 febbraio 2023: 0,48%)			
1.200	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500%, scadenza 15/01/2028	1.228	0,23
1.550	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2028	1.455	0,28
4.000	Two Harbors Investment Corp, 6,250%, scadenza 15/01/2026	3.780	0,72
		6.463	1,23
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 6.311)		6.463	1,23

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Certificati di prestito — 3,13% (28 febbraio 2023: 3,29%)			
30.000	American Dream, 0,000%, scadenza 29/06/2024 *†∞	1.102	0,21
1.613	Freehand Hotel, 9,523%, scadenza 17/12/2024 *∞	1.589	0,30
2.935	Freehand Hotel, 9,523%, scadenza 17/12/2024 *∞	2.891	0,55
5.452	Freehand Hotel, 9,523%, scadenza 17/12/2024 *∞	5.372	1,02
5.551	Sono Retail Loan, 8,702%, scadenza 06/06/2024 *∞	5.524	1,05
Totale certificati di prestito (costo USD 45.457)		16.478	3,13
Organismi di investimento collettivo — 4,09% (28 febbraio 2023: 3,08%)			
21.501	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	21.501	4,09
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 21.501)		21.501	4,09
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 710.927)		519.423	98,72
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		12	–
Future — 0,03% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		166	0,03
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		519.601	98,75
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,30%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(6)	–
Future — (0,06%) (28 febbraio 2023: (0,01%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(306)	(0,06)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(312)	(0,06)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		519.289	98,69
Altre attività eccedenti le passività		6.867	1,31
Patrimonio in gestione		$ 526.156	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 319.582.000 ovvero al 60,72% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

† Illiquido.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ε Titolo in default al 29 febbraio 2024 (capitale e/o interessi).

ABBREVIAZIONI:

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	91,27
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	3,12
Organismi di investimento collettivo	4,08
Strumenti finanziari derivati	0,03
Altre attività	1,50
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	260	Vendita	CHF	228		$	2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	121	Vendita	EUR	110			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	77	Vendita	EUR	71			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.825	Vendita	USD	1.965			10
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	291	Vendita	USD	337			(6)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 8)									$	12
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.683))										(6)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.675))									$	6

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	(206)	$ (49.183)	$ 80
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Bank of America Merrill Lynch	213	51.272	(203)
Indice SOFR a 3 mesi settembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	(204)	(48.544)	86
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(42)	(4.638)	(9)
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(84)	(9.591)	(39)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(428)	(1)
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	(112)	(13.356)	(54)
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 317)				$ 166
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (73))				(306)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 244)				$ (140)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 1,44% (28 febbraio 2023: 1,53%)			
1.202	DB Master Finance LLC, Serie 2021 1A, Classe A23, 144A, 2,791%, scadenza 20/11/2051	1.006	0,09
1.357	FOCUS Brands Funding, Serie 2023 2, Classe A2, 144A, 8,241%, scadenza 30/10/2053	1.438	0,13
4.764	Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, Serie 2023 3C, Classe A, 144A, 6,500%, scadenza 20/07/2055	4.895	0,43
2.658	Home Partners of America 2021-3 Trust, Serie 2021 3, Classe A, 144A, 2,200%, scadenza 17/01/2041	2.319	0,20
2.129	Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, Serie 2021 2GS, Classe B, 144A, 2,790%, scadenza 20/03/2048	1.564	0,14
525	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2018 10B, Classe 1, 3,548%, scadenza 10/09/2028	495	0,04
1.981	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2023 10A, Classe 1, 5,168%, scadenza 10/03/2033	1.965	0,17
2.310	SBA Small Business Investment Cos, Serie 2023 10B, Classe 1, 5,688%, scadenza 10/09/2033	2.348	0,20
500	SMB Private Education Loan Trust 2023-C, Serie 2023 C, Classe B, 144A, 6,360%, scadenza 15/11/2052	502	0,04
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 17.407)		16.532	1,44
Titoli garantiti da ipoteca — 98,31% (28 febbraio 2023: 98,53%)			
53.715	BANK 2017-BNK8, Serie 2017 BNK8, Classe XA, 0,710%, scadenza 15/11/2050 *	1.133	0,10
2.400	BANK 2018-BNK10, Serie 2018 BN10, Classe A5, 3,688%, scadenza 15/02/2061	2.266	0,20
2.210	Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Serie 2018 B1, Classe A5, 3,666%, scadenza 15/01/2051 *	2.053	0,18
4.050	BHMS 2018-ATLS, Serie 2018 ATLS, Classe A, 144A, 6,865%, scadenza 15/07/2035 *	4.039	0,35
995	BXMT 2020-FL2 Ltd, Serie 2020 FL2, Classe A, 144A, 6,336%, scadenza 15/02/2038 *	953	0,08
1.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Serie 2017 P8, Classe A3, 3,203%, scadenza 15/09/2050	933	0,08
1.470	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Serie 2015 PC1, Classe A5, 3,902%, scadenza 10/07/2050	1.437	0,13
1.950	CSMC 2021-NQM8, Serie 2021 NQM8, Classe A1, 144A, 1,841%, scadenza 25/10/2066 *	1.671	0,15
2.325	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Serie 2017 BBG, Classe A, 144A, 8,500%, scadenza 15/06/2034 *	2.325	0,20
1.082	Fannie Mae Interest Strip 406, Classe 2, 4,000%, scadenza 25/02/2041	180	0,02
256	Fannie Mae Interest Strip 407, Classe 9, 5,000%, scadenza 25/02/2041 *	41	–
540	Fannie Mae Interest Strip 407, Classe C10, 5,000%, scadenza 25/01/2038	87	0,01
359	Fannie Mae Interest Strip 409, Classe C13, 3,500%, scadenza 25/11/2041	54	–
2.015	Fannie Mae Interest Strip 417, Classe C5, 3,500%, scadenza 25/02/2043	337	0,03
4.726	Fannie Mae Interest Strip 418, Classe C15, 3,500%, scadenza 25/08/2043	786	0,07
1.645	Fannie Mae Interest Strip 427, Classe C21, 2,000%, scadenza 25/03/2050	214	0,02
16.173	Fannie Mae Interest Strip 427, Classe C73, 3,000%, scadenza 25/12/2048	2.592	0,23
906	Fannie Mae Interest Strip 428, Classe C14, 2,500%, scadenza 25/01/2048	105	0,01
1.796	Fannie Mae Interest Strip 429, Classe C10, 1,500%, scadenza 25/04/2037	101	0,01
3.747	Fannie Mae Interest Strip 435, Classe C28, 3,500%, scadenza 25/09/2052	687	0,06
2.000	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 3,000% ±	1.711	0,15
3.900	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	3.693	0,32
2.000	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500% ±	1.893	0,16
3.800	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 6,000% ±	3.816	0,33
–	Fannie Mae Pool '252.875', 8,000%, scadenza 01/11/2029	–	–
–	Fannie Mae Pool '253.184', 8,000%, scadenza 01/04/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '253.399', 8,500%, scadenza 01/08/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '253.438', 8,500%, scadenza 01/09/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '253.598', 8,500%, scadenza 01/12/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '535.270', 8,500%, scadenza 01/04/2030	–	–
6	Fannie Mae Pool '535.299', 7,500%, scadenza 01/05/2030	6	–
1	Fannie Mae Pool '535.332', 8,500%, scadenza 01/04/2030	1	–
–	Fannie Mae Pool '535.351', 8,000%, scadenza 01/06/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '535.435', 8,500%, scadenza 01/08/2030	–	–
–	Fannie Mae Pool '535.608', 9,500%, scadenza 01/04/2030	–	–
3	Fannie Mae Pool '535.996', 7,500%, scadenza 01/06/2031	3	–
–	Fannie Mae Pool '537.715', 8,500%, scadenza 01/09/2030	–	–
17	Fannie Mae Pool '545.189', 7,500%, scadenza 01/08/2031	17	–
14	Fannie Mae Pool '545.190', 7,500%, scadenza 01/08/2031	14	–
1	Fannie Mae Pool '545.612', 8,000%, scadenza 01/04/2032	1	–
1	Fannie Mae Pool '545.990', 7,500%, scadenza 01/04/2031	1	–
–	Fannie Mae Pool '546.591', 8,500%, scadenza 01/06/2030	–	–
1	Fannie Mae Pool '548.965', 8,500%, scadenza 01/07/2030	1	–
8	Fannie Mae Pool '555.676', 7,500%, scadenza 01/12/2032	8	–
11	Fannie Mae Pool '745.248', 7,500%, scadenza 01/08/2034	11	–
100	Fannie Mae Pool '745.802', 6,000%, scadenza 01/07/2036	103	0,01
406	Fannie Mae Pool '836.398', 6,915%, scadenza 01/10/2035 *	414	0,04
6	Fannie Mae Pool '836.852', 6,847%, scadenza 01/10/2035 *	6	–
7	Fannie Mae Pool '843.823', 6,977%, scadenza 01/11/2035 *	7	–
75	Fannie Mae Pool '843.997', 6,871%, scadenza 01/11/2035 *	76	0,01
19	Fannie Mae Pool '865.915', 7,122%, scadenza 01/03/2036 *	19	–
513	Fannie Mae Pool '890.604', 4,500%, scadenza 01/10/2044	498	0,04
14	Fannie Mae Pool '902.663', 6,000%, scadenza 01/11/2036	15	–
3	Fannie Mae Pool '909.856', 6,000%, scadenza 01/03/2037	3	–
1	Fannie Mae Pool '974.763', 4,500%, scadenza 01/04/2038	1	–
14	Fannie Mae Pool '981.766', 4,500%, scadenza 01/04/2038	14	–
4	Fannie Mae Pool '995.072', 5,500%, scadenza 01/08/2038	4	–
56	Fannie Mae Pool 'AA8438', 4,500%, scadenza 01/06/2039	54	–
941	Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500%, scadenza 01/11/2041	918	0,08
351	Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000%, scadenza 01/06/2042	332	0,03
29	Fannie Mae Pool 'AB7668', 3,000%, scadenza 01/01/2043	26	–
186	Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500%, scadenza 01/04/2033	176	0,02
10	Fannie Mae Pool 'AD3336', 5,500%, scadenza 01/04/2040	11	–
3	Fannie Mae Pool 'AD4567', 5,500%, scadenza 01/04/2040	3	–
5	Fannie Mae Pool 'AD4598', 5,500%, scadenza 01/05/2040	5	–
10	Fannie Mae Pool 'AD4614', 5,500%, scadenza 01/06/2040	10	–
6	Fannie Mae Pool 'AD8281', 5,500%, scadenza 01/07/2040	6	–
20	Fannie Mae Pool 'AD8326', 5,500%, scadenza 01/07/2040	20	–
10	Fannie Mae Pool 'AE0758', 7,000%, scadenza 01/02/2039	10	–
32	Fannie Mae Pool 'AH5036', 5,500%, scadenza 01/02/2041	32	–
15	Fannie Mae Pool 'AH9785', 5,500%, scadenza 01/04/2041	15	–
25	Fannie Mae Pool 'AI9532', 5,500%, scadenza 01/09/2041	25	–
15	Fannie Mae Pool 'AJ2033', 5,500%, scadenza 01/10/2041	15	–
26	Fannie Mae Pool 'AJ4713', 4,500%, scadenza 01/11/2041	26	–
80	Fannie Mae Pool 'AL1051', 4,500%, scadenza 01/09/2041	78	0,01
445	Fannie Mae Pool 'AL1469', 7,000%, scadenza 01/02/2039	470	0,04
203	Fannie Mae Pool 'AL1470', 7,000%, scadenza 01/04/2037	211	0,02
3.359	Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500%, scadenza 01/01/2043	3.061	0,27
29	Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500%, scadenza 01/12/2042	27	–
1.160	Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500%, scadenza 01/05/2040	1.206	0,10
106	Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500%, scadenza 01/01/2044	102	0,01
4.395	Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000%, scadenza 01/05/2045	4.184	0,36
794	Fannie Mae Pool 'AL7877', 4,000%, scadenza 01/12/2045	748	0,07
787	Fannie Mae Pool 'AL8991', 3,000%, scadenza 01/08/2035	728	0,06
92	Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500%, scadenza 01/11/2046	85	0,01
93	Fannie Mae Pool 'AO4102', 4,000%, scadenza 01/06/2042	88	0,01
318	Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000%, scadenza 01/10/2042	300	0,03
892	Fannie Mae Pool 'AQ6295', 3,500%, scadenza 01/12/2032	849	0,07
58	Fannie Mae Pool 'AQ7130', 3,500%, scadenza 01/12/2032	55	–
223	Fannie Mae Pool 'AQ7270', 3,500%, scadenza 01/12/2032	212	0,02
276	Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000%, scadenza 01/01/2043	244	0,02
272	Fannie Mae Pool 'AQ7864', 3,500%, scadenza 01/12/2032	258	0,02
41	Fannie Mae Pool 'AQ7869', 3,500%, scadenza 01/11/2032	39	–
120	Fannie Mae Pool 'AQ7913', 3,500%, scadenza 01/12/2032	114	0,01
124	Fannie Mae Pool 'AQ8677', 3,500%, scadenza 01/12/2032	118	0,01
83	Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000%, scadenza 01/01/2043	73	0,01

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
275	Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000%, scadenza 01/01/2043	244	0,02
140	Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000%, scadenza 01/06/2043	124	0,01
328	Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000%, scadenza 01/07/2043	291	0,03
491	Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500%, scadenza 01/09/2033	467	0,04
171	Fannie Mae Pool 'AS0469', 4,000%, scadenza 01/09/2033	165	0,01
97	Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500%, scadenza 01/12/2033	92	0,01
3.146	Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000%, scadenza 01/01/2045	2.965	0,26
1.338	Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500%, scadenza 01/02/2045	1.307	0,11
380	Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500%, scadenza 01/12/2045	346	0,03
260	Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500%, scadenza 01/01/2046	237	0,02
211	Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500%, scadenza 01/01/2046	191	0,02
229	Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000%, scadenza 01/04/2047	216	0,02
148	Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500%, scadenza 01/06/2047	143	0,01
197	Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500%, scadenza 01/06/2033	187	0,02
2.956	Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500%, scadenza 01/04/2043	2.707	0,24
66	Fannie Mae Pool 'AU4395', 4,000%, scadenza 01/10/2033	63	0,01
25	Fannie Mae Pool 'AU4397', 4,000%, scadenza 01/10/2033	24	–
312	Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000%, scadenza 01/10/2043	277	0,02
69	Fannie Mae Pool 'AU7248', 4,000%, scadenza 01/10/2033	67	0,01
76	Fannie Mae Pool 'AU9562', 4,000%, scadenza 01/10/2033	73	0,01
102	Fannie Mae Pool 'AU9567', 4,000%, scadenza 01/10/2033	99	0,01
78	Fannie Mae Pool 'AU9570', 4,000%, scadenza 01/10/2033	75	0,01
21	Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500%, scadenza 01/03/2044	20	–
70	Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500%, scadenza 01/01/2034	66	0,01
158	Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500%, scadenza 01/01/2034	149	0,01
197	Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500%, scadenza 01/01/2034	186	0,02
269	Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500%, scadenza 01/01/2034	254	0,02
2.082	Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000%, scadenza 01/09/2035	2.008	0,17
2.383	Fannie Mae Pool 'BF0144', 3,500%, scadenza 01/10/2056	2.129	0,19
650	Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500%, scadenza 01/03/2057	573	0,05
1.812	Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000%, scadenza 01/10/2046	1.812	0,16
3.567	Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000%, scadenza 01/11/2045	3.568	0,31
862	Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000%, scadenza 01/06/2057	803	0,07
1.616	Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500%, scadenza 01/09/2057	1.544	0,13
1.064	Fannie Mae Pool 'BF0263', 3,500%, scadenza 01/05/2058	953	0,08
1.935	Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500%, scadenza 01/08/2058	1.849	0,16
664	Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500%, scadenza 01/01/2059	630	0,05
1.941	Fannie Mae Pool 'BF0531', 2,500%, scadenza 01/05/2055	1.612	0,14
175	Fannie Mae Pool 'BH6684', 4,000%, scadenza 01/08/2047	164	0,01
82	Fannie Mae Pool 'BJ0685', 4,000%, scadenza 01/04/2048	77	0,01
1.050	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000%, scadenza 01/12/2037	954	0,08
279	Fannie Mae Pool 'BJ2763', 4,500%, scadenza 01/05/2048	269	0,02
27	Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500%, scadenza 01/03/2048	25	–
713	Fannie Mae Pool 'BK4770', 4,500%, scadenza 01/08/2048	685	0,06
360	Fannie Mae Pool 'BM1660', 4,000%, scadenza 01/08/2047	339	0,03
1.188	Fannie Mae Pool 'BM3929', 3,500%, scadenza 01/07/2032	1.135	0,10
976	Fannie Mae Pool 'BM4696', 3,000%, scadenza 01/03/2047	867	0,08
167	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500%, scadenza 01/03/2043	153	0,01
91	Fannie Mae Pool 'BM4781', 4,500%, scadenza 01/10/2048	88	0,01
237	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500%, scadenza 01/12/2046	217	0,02
1.802	Fannie Mae Pool 'BM4951', 4,500%, scadenza 01/09/2048	1.758	0,15
751	Fannie Mae Pool 'BM5073', 3,000%, scadenza 01/04/2048	657	0,06
112	Fannie Mae Pool 'BM5119', 4,500%, scadenza 01/12/2048	108	0,01
628	Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500%, scadenza 01/01/2052	500	0,04
101	Fannie Mae Pool 'BO2878', 3,000%, scadenza 01/11/2049	87	0,01
137	Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000%, scadenza 01/01/2050	119	0,01
794	Fannie Mae Pool 'BP2319', 3,000%, scadenza 01/02/2050	689	0,06
604	Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500%, scadenza 01/06/2051	504	0,04
941	Fannie Mae Pool 'BP6171', 3,500%, scadenza 01/04/2050	856	0,07
3.595	Fannie Mae Pool 'BP7395', 1,500%, scadenza 01/10/2040	2.893	0,25
616	Fannie Mae Pool 'BP8713', 3,000%, scadenza 01/08/2050	533	0,05
311	Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500%, scadenza 01/11/2050	260	0,02
69	Fannie Mae Pool 'BR0001', 2,500%, scadenza 01/12/2050	58	0,01
695	Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500%, scadenza 01/05/2051	586	0,05
80	Fannie Mae Pool 'BR1823', 2,000%, scadenza 01/01/2051	64	0,01
81	Fannie Mae Pool 'BR2303', 3,000%, scadenza 01/08/2051	71	0,01
146	Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000%, scadenza 01/02/2051	117	0,01
135	Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000%, scadenza 01/02/2051	109	0,01
67	Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000%, scadenza 01/02/2051	54	–
68	Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000%, scadenza 01/02/2051	56	–
212	Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000%, scadenza 01/02/2051	172	0,01
368	Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000%, scadenza 01/03/2051	296	0,03
156	Fannie Mae Pool 'BR4035', 2,000%, scadenza 01/02/2051	124	0,01
4.167	Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000%, scadenza 01/03/2051	3.298	0,29
351	Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000%, scadenza 01/03/2051	281	0,02
315	Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000%, scadenza 01/03/2051	253	0,02
611	Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000%, scadenza 01/03/2051	490	0,04
311	Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000%, scadenza 01/03/2051	249	0,02
546	Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000%, scadenza 01/03/2051	438	0,04
856	Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000%, scadenza 01/03/2051	686	0,06
152	Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000%, scadenza 01/04/2051	123	0,01
72	Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000%, scadenza 01/04/2051	58	0,01
72	Fannie Mae Pool 'BR7745', 2,000%, scadenza 01/04/2051	58	0,01
200	Fannie Mae Pool 'BR8276', 2,500%, scadenza 01/04/2051	167	0,01
78	Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000%, scadenza 01/04/2051	63	0,01
73	Fannie Mae Pool 'BR8518', 2,000%, scadenza 01/04/2051	58	0,01
279	Fannie Mae Pool 'BR9104', 2,500%, scadenza 01/05/2051	234	0,02
100	Fannie Mae Pool 'BS8995', 4,820%, scadenza 01/07/2033	100	0,01
100	Fannie Mae Pool 'BS9506', 5,490%, scadenza 01/10/2033	104	0,01
471	Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500%, scadenza 01/07/2051	393	0,03
665	Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500%, scadenza 01/07/2051	555	0,05
571	Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500%, scadenza 01/08/2051	477	0,04
348	Fannie Mae Pool 'BT3290', 2,500%, scadenza 01/08/2051	290	0,03
236	Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500%, scadenza 01/08/2051	198	0,02
2.916	Fannie Mae Pool 'BT9482', 2,500%, scadenza 01/12/2051	2.423	0,21
15.327	Fannie Mae Pool 'BU0971', 2,000%, scadenza 01/11/2051	12.266	1,07
841	Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500%, scadenza 01/01/2052	703	0,06
2.998	Fannie Mae Pool 'BU2838', 2,500%, scadenza 01/11/2051	2.500	0,22
77	Fannie Mae Pool 'BU5925', 3,000%, scadenza 01/12/2051	67	0,01
1.489	Fannie Mae Pool 'BU8670', 4,500%, scadenza 01/05/2052	1.410	0,12
3.762	Fannie Mae Pool 'BW5810', 5,000%, scadenza 01/08/2052	3.654	0,32
78	Fannie Mae Pool 'BX6441', 6,500%, scadenza 01/02/2053	80	0,01
935	Fannie Mae Pool 'BX7702', 6,500%, scadenza 01/02/2053	956	0,08
129	Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500%, scadenza 01/12/2047	118	0,01
4.876	Fannie Mae Pool 'CA0917', 3,500%, scadenza 01/12/2047	4.421	0,38
1.137	Fannie Mae Pool 'CA1902', 4,500%, scadenza 01/06/2048	1.096	0,10
881	Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000%, scadenza 01/06/2050	762	0,07
461	Fannie Mae Pool 'CA6053', 3,000%, scadenza 01/06/2050	399	0,03
3.510	Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500%, scadenza 01/10/2050	2.938	0,26
66	Fannie Mae Pool 'CA8955', 2,500%, scadenza 01/02/2051	55	–
1.697	Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000%, scadenza 01/10/2051	1.463	0,13
4.516	Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000%, scadenza 01/11/2051	3.907	0,34
2.860	Fannie Mae Pool 'CB2292', 3,000%, scadenza 01/11/2051	2.486	0,22
2.132	Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500%, scadenza 01/03/2052	1.777	0,15
1.168	Fannie Mae Pool 'CB4788', 5,000%, scadenza 01/10/2052	1.135	0,10
7.023	Fannie Mae Pool 'CB4898', 5,000%, scadenza 01/10/2052	6.820	0,59
7.083	Fannie Mae Pool 'CB5104', 4,500%, scadenza 01/11/2052	6.712	0,58
878	Fannie Mae Pool 'CB5156', 6,500%, scadenza 01/11/2052	904	0,08
1.251	Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500%, scadenza 01/01/2053	1.289	0,11
1.147	Fannie Mae Pool 'CB5500', 6,500%, scadenza 01/01/2053	1.171	0,10
1.642	Fannie Mae Pool 'FM1002', 3,500%, scadenza 01/01/2048	1.486	0,13
65	Fannie Mae Pool 'FM1159', 4,500%, scadenza 01/02/2048	63	0,01
818	Fannie Mae Pool 'FM1349', 3,500%, scadenza 01/03/2047	745	0,06
60	Fannie Mae Pool 'FM1458', 4,500%, scadenza 01/04/2049	58	0,01
985	Fannie Mae Pool 'FM1637', 4,500%, scadenza 01/05/2049	950	0,08
188	Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000%, scadenza 01/09/2048	176	0,02
1.850	Fannie Mae Pool 'FM2256', 4,500%, scadenza 01/10/2044	1.797	0,16
385	Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500%, scadenza 01/03/2050	368	0,03
66	Fannie Mae Pool 'FM3083', 4,500%, scadenza 01/10/2049	63	0,01
245	Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000%, scadenza 01/11/2048	230	0,02
1.838	Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000%, scadenza 01/09/2048	1.724	0,15
71	Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000%, scadenza 01/05/2049	67	0,01
183	Fannie Mae Pool 'FM3830', 3,000%, scadenza 01/04/2050	159	0,01
93	Fannie Mae Pool 'FM4532', 3,000%, scadenza 01/09/2050	80	0,01
627	Fannie Mae Pool 'FM4577', 2,500%, scadenza 01/10/2050	523	0,05
352	Fannie Mae Pool 'FM5018', 2,500%, scadenza 01/12/2050	290	0,03
1.160	Fannie Mae Pool 'FM5423', 2,500%, scadenza 01/01/2051	968	0,08
57	Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500%, scadenza 01/02/2051	48	–
113	Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500%, scadenza 01/02/2051	94	0,01
275	Fannie Mae Pool 'FM5931', 2,500%, scadenza 01/02/2051	228	0,02
258	Fannie Mae Pool 'FM6117', 3,000%, scadenza 01/11/2048	225	0,02
147	Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500%, scadenza 01/03/2051	123	0,01
240	Fannie Mae Pool 'FM6816', 2,500%, scadenza 01/04/2051	199	0,02
2.478	Fannie Mae Pool 'FM7167', 4,500%, scadenza 01/08/2050	2.369	0,21
14.192	Fannie Mae Pool 'FM7382', 3,000%, scadenza 01/05/2051	12.300	1,07
6.571	Fannie Mae Pool 'FM7518', 2,500%, scadenza 01/06/2051	5.476	0,48
238	Fannie Mae Pool 'FM7529', 3,000%, scadenza 01/05/2051	206	0,02
262	Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500%, scadenza 01/06/2051	219	0,02
81	Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500%, scadenza 01/06/2051	67	0,01
75	Fannie Mae Pool 'FM7694', 3,000%, scadenza 01/06/2051	65	0,01
219	Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500%, scadenza 01/06/2051	185	0,02
831	Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500%, scadenza 01/01/2051	696	0,06
1.020	Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500%, scadenza 01/07/2051	852	0,07
800	Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500%, scadenza 01/07/2051	673	0,06
716	Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500%, scadenza 01/07/2051	602	0,05
285	Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000%, scadenza 01/06/2051	250	0,02
1.507	Fannie Mae Pool 'FM8188', 3,000%, scadenza 01/03/2040	1.382	0,12
2.923	Fannie Mae Pool 'FM8189', 3,000%, scadenza 01/08/2038	2.706	0,24
1.203	Fannie Mae Pool 'FM8210', 3,000%, scadenza 01/04/2050	1.048	0,09
1.423	Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000%, scadenza 01/02/2050	1.244	0,11
2.986	Fannie Mae Pool 'FM8685', 3,000%, scadenza 01/09/2051	2.577	0,22
2.706	Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500%, scadenza 01/10/2051	2.258	0,20
396	Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500%, scadenza 01/10/2051	331	0,03
76	Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500%, scadenza 01/09/2051	64	0,01

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
450	Fannie Mae Pool 'FM9044', 3,000%, scadenza 01/10/2051	392	0,03
2.484	Fannie Mae Pool 'FM9264', 2,000%, scadenza 01/10/2041	2.076	0,18
1.708	Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000%, scadenza 01/11/2051	1.483	0,13
2.414	Fannie Mae Pool 'FM9362', 3,000%, scadenza 01/06/2038	2.256	0,20
153	Fannie Mae Pool 'FM9412', 2,500%, scadenza 01/11/2051	128	0,01
15.415	Fannie Mae Pool 'FM9434', 2,000%, scadenza 01/11/2051	12.339	1,07
5.070	Fannie Mae Pool 'FM9456', 3,500%, scadenza 01/11/2051	4.624	0,40
5.844	Fannie Mae Pool 'FM9507', 3,000%, scadenza 01/03/2037	5.463	0,48
14.841	Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000%, scadenza 01/07/2051	11.754	1,02
314	Fannie Mae Pool 'FM9867', 2,500%, scadenza 01/12/2051	261	0,02
1.015	Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500%, scadenza 01/09/2051	847	0,07
214	Fannie Mae Pool 'FS0041', 3,000%, scadenza 01/11/2050	187	0,02
1.288	Fannie Mae Pool 'FS0316', 1,500%, scadenza 01/11/2041	1.033	0,09
3.442	Fannie Mae Pool 'FS0352', 2,000%, scadenza 01/01/2052	2.733	0,24
337	Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000%, scadenza 01/01/2052	294	0,03
249	Fannie Mae Pool 'FS0464', 2,000%, scadenza 01/01/2052	198	0,02
2.174	Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000%, scadenza 01/02/2052	1.885	0,16
429	Fannie Mae Pool 'FS0534', 2,500%, scadenza 01/07/2051	358	0,03
2.244	Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500%, scadenza 01/02/2052	1.875	0,16
1.548	Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500%, scadenza 01/02/2052	1.293	0,11
1.390	Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000%, scadenza 01/02/2052	1.109	0,10
801	Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000%, scadenza 01/02/2052	641	0,06
5.677	Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500%, scadenza 01/12/2051	4.723	0,41
502	Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000%, scadenza 01/03/2052	440	0,04
321	Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000%, scadenza 01/01/2045	286	0,02
2.979	Fannie Mae Pool 'FS1538', 3,000%, scadenza 01/04/2052	2.553	0,22
413	Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000%, scadenza 01/11/2048	367	0,03
757	Fannie Mae Pool 'FS1553', 2,500%, scadenza 01/11/2050	632	0,05
1.243	Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500%, scadenza 01/04/2052	1.047	0,09
694	Fannie Mae Pool 'FS1938', 2,500%, scadenza 01/02/2052	575	0,05
6.504	Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500%, scadenza 01/06/2049	5.897	0,51
631	Fannie Mae Pool 'FS3009', 2,000%, scadenza 01/05/2042	528	0,05
5.265	Fannie Mae Pool 'FS3191', 5,500%, scadenza 01/10/2052	5.221	0,45
1.643	Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000%, scadenza 01/01/2053	1.660	0,14
2.471	Fannie Mae Pool 'FS3571', 3,500%, scadenza 01/08/2052	2.208	0,19
1.220	Fannie Mae Pool 'FS3589', 4,500%, scadenza 01/01/2050	1.191	0,10
11.862	Fannie Mae Pool 'FS3803', 5,500%, scadenza 01/01/2053	11.778	1,02
6.895	Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000%, scadenza 01/10/2051	5.531	0,48
6.384	Fannie Mae Pool 'FS4270', 2,000%, scadenza 01/03/2052	5.093	0,44
2.297	Fannie Mae Pool 'FS4570', 5,000%, scadenza 01/12/2047	2.280	0,20
10.785	Fannie Mae Pool 'FS4875', 6,000%, scadenza 01/05/2053	10.870	0,95
2.530	Fannie Mae Pool 'FS5059', 3,500%, scadenza 01/11/2048	2.295	0,20
96	Fannie Mae Pool 'FS5708', 5,000%, scadenza 01/06/2053	94	0,01
7.332	Fannie Mae Pool 'FS5772', 5,000%, scadenza 01/06/2053	7.119	0,62
2.027	Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500%, scadenza 01/12/2053	2.072	0,18
400	Fannie Mae Pool 'FS7294', 5,500%, scadenza 01/05/2044	406	0,04
25	Fannie Mae Pool 'MA0619', 5,500%, scadenza 01/11/2040	25	–
4	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500%, scadenza 01/04/2031	4	–
9	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500%, scadenza 01/05/2031	9	–
5	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500%, scadenza 01/06/2031	5	–
115	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500%, scadenza 01/11/2031	114	0,01
132	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500%, scadenza 01/12/2031	130	0,01
26	Fannie Mae Pool 'MA0968', 4,500%, scadenza 01/12/2031	26	–
168	Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500%, scadenza 01/09/2042	153	0,01
10	Fannie Mae Pool 'MA1221', 4,500%, scadenza 01/09/2042	10	–
41	Fannie Mae Pool 'MA1363', 3,000%, scadenza 01/02/2043	36	–
1.280	Fannie Mae Pool 'MA1393', 4,000%, scadenza 01/03/2043	1.229	0,11
287	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500%, scadenza 01/09/2043	278	0,02
206	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500%, scadenza 01/10/2043	199	0,02
133	Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500%, scadenza 01/11/2043	129	0,01
189	Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500%, scadenza 01/12/2043	183	0,02
383	Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000%, scadenza 01/07/2036	353	0,03
372	Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000%, scadenza 01/12/2036	342	0,03
217	Fannie Mae Pool 'MA4175', 1,500%, scadenza 01/11/2040	175	0,02
2.697	Fannie Mae Pool 'MA4181', 1,500%, scadenza 01/11/2050	2.021	0,18
625	Fannie Mae Pool 'MA4204', 2,000%, scadenza 01/12/2040	525	0,05
5.291	Fannie Mae Pool 'MA4208', 2,000%, scadenza 01/12/2050	4.186	0,36
449	Fannie Mae Pool 'MA4342', 1,500%, scadenza 01/05/2041	360	0,03
718	Fannie Mae Pool 'MA4387', 2,000%, scadenza 01/07/2041	601	0,05
1.325	Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000%, scadenza 01/11/2041	1.106	0,10
1.276	Fannie Mae Pool 'MA4500', 1,500%, scadenza 01/12/2041	1.024	0,09
2.108	Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000%, scadenza 01/12/2041	1.759	0,15
513	Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000%, scadenza 01/02/2042	428	0,04
2.682	Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000%, scadenza 01/03/2042	2.236	0,19
4.061	Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500%, scadenza 01/04/2042	3.512	0,31
797	Fannie Mae REMICS, Serie 2010 2, Classe AI, 5,500%, scadenza 25/02/2040	126	0,01
860	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 124, Classe SD, 0,714%, scadenza 25/11/2042 *	96	0,01
1.189	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 22, Classe SM, 1,064%, scadenza 25/03/2042 *	136	0,01
542	Fannie Mae REMICS, Serie 2012 9, Classe PT, 11,502%, scadenza 25/07/2036 *	640	0,06
682	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe BC, 6,500%, scadenza 25/07/2042	715	0,06
3.179	Fannie Mae REMICS, Serie 2013 9, Classe CB, 5,500%, scadenza 25/04/2042	3.225	0,28
131	Fannie Mae REMICS, Serie 2015 39, Classe LZ, 3,000%, scadenza 25/06/2045	115	0,01
5.141	Fannie Mae REMICS, Serie 2016 48, Classe IA, 4,500%, scadenza 25/06/2038	711	0,06
2.127	Fannie Mae REMICS, Serie 2017 74, Classe PZ, 3,500%, scadenza 25/10/2047	1.671	0,15
3.355	Fannie Mae REMICS, Serie 2018 3, Classe IO, 4,000%, scadenza 25/02/2048	658	0,06
1.098	Fannie Mae REMICS, Serie 2018 74, Classe AB, 3,500%, scadenza 25/10/2048	998	0,09
840	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 25, Classe PI, 5,000%, scadenza 25/05/2048	167	0,01
3.618	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 38, Classe SH, 0,591%, scadenza 25/07/2049 *	366	0,03
1.852	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 44, Classe SM, 0,614%, scadenza 25/08/2049 *	249	0,02
1.955	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 45, Classe BS, 0,614%, scadenza 25/08/2049 *	208	0,02
3.531	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 5, Classe IO, 4,500%, scadenza 25/03/2049	692	0,06
1.098	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 57, Classe NS, 0,564%, scadenza 25/10/2049 *	118	0,01
1.360	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 58, Classe HS, 0,564%, scadenza 25/10/2049 *	143	0,01
2.833	Fannie Mae REMICS, Serie 2019 59, Classe SH, 0,564%, scadenza 25/10/2049 *	320	0,03
1.173	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 26, Classe SA, 0,514%, scadenza 25/05/2050 *	123	0,01
968	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 47, Classe GZ, 2,000%, scadenza 25/07/2050	555	0,05
694	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 62, Classe AI, 2,500%, scadenza 25/09/2050	109	0,01
1.581	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 62, Classe BI, 2,000%, scadenza 25/09/2050	206	0,02
4.787	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 63, Classe KI, 2,500%, scadenza 25/09/2050	366	0,03
2.337	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 67, Classe IH, 2,000%, scadenza 25/09/2050	305	0,03
2.416	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 71, Classe IA, 2,000%, scadenza 25/03/2041	103	0,01
147	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 74, Classe EI, 2,500%, scadenza 25/10/2050	24	–
12.602	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 88, Classe GI, 2,500%, scadenza 25/12/2050	1.889	0,16
1.020	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 89, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/12/2050	156	0,01
8.422	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 91, Classe IO, 2,500%, scadenza 25/12/2050	1.267	0,11
6.013	Fannie Mae REMICS, Serie 2020 93, Classe LI, 2,500%, scadenza 25/01/2051	827	0,07
7.388	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 33, Classe AI, 2,500%, scadenza 25/05/2047	977	0,08
1.959	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 4, Classe GI, 3,000%, scadenza 25/02/2051	327	0,03
23.981	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 42, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/11/2048	3.280	0,29
7.625	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 46, Classe BI, 2,500%, scadenza 25/12/2048	1.037	0,09
7.248	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 49, Classe GI, 2,500%, scadenza 25/10/2048	943	0,08
4.982	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 52, Classe CI, 2,500%, scadenza 25/12/2047	681	0,06
1.115	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 54, Classe KI, 2,500%, scadenza 25/05/2049	146	0,01

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
8.932	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 59, Classe TI, 2,500%, scadenza 25/09/2051	1.324	0,12
1.474	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 61, Classe KI, 2,500%, scadenza 25/04/2049	202	0,02
785	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 62, Classe GI, 2,500%, scadenza 25/10/2047	114	0,01
848	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 63, Classe QI, 2,500%, scadenza 25/06/2051	107	0,01
5.706	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 85, Classe IN, 2,500%, scadenza 25/02/2050	896	0,08
2.428	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 89, Classe AI, 2,500%, scadenza 25/04/2048	358	0,03
12.466	Fannie Mae REMICS, Serie 2021 91, Classe IG, 2,500%, scadenza 25/01/2052	1.800	0,16
11.600	Fannie Mae REMICS, Serie 2022 29, Classe KZ, 1,500%, scadenza 25/06/2042	8.052	0,70
687	Fannie Mae REMICS, Serie 2022 57, Classe BC, 4,000%, scadenza 25/09/2052	646	0,06
280	Fannie Mae-Aces, Serie 2016 M11, Classe AL, 2,944%, scadenza 25/07/2039	249	0,02
15.261	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M11, Classe X1, 1,184%, scadenza 25/06/2029 *	641	0,06
14.693	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M13, Classe X1, 0,826%, scadenza 25/06/2034 *	559	0,05
37.266	Fannie Mae-Aces, Serie 2019 M14, Classe X1, 0,557%, scadenza 25/06/2029 *	862	0,07
4.842	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M11, Classe IO, 1,767%, scadenza 25/01/2029 *	322	0,03
33.589	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M16, Classe X1, 0,462%, scadenza 25/04/2032 *	837	0,07
4.433	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M24, Classe X1, 1,594%, scadenza 25/01/2037 *	393	0,03
15.141	Fannie Mae-Aces, Serie 2020 M31, Classe X2, 1,231%, scadenza 25/12/2032 *	854	0,07
34	Freddie Mac Gold Pool 'A29586', 5,000%, scadenza 01/01/2035	34	–
9	Freddie Mac Gold Pool 'A30703', 5,500%, scadenza 01/12/2034	9	–
85	Freddie Mac Gold Pool 'A35950', 5,000%, scadenza 01/07/2035	84	0,01
10	Freddie Mac Gold Pool 'A36526', 5,000%, scadenza 01/08/2035	10	–
36	Freddie Mac Gold Pool 'A39036', 5,000%, scadenza 01/05/2035	35	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'A84166', 6,500%, scadenza 01/01/2039	–	–
1	Freddie Mac Gold Pool 'C00556', 8,000%, scadenza 01/10/2027	1	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'C01025', 8,000%, scadenza 01/07/2030	–	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'C01051', 8,000%, scadenza 01/09/2030	–	–
1	Freddie Mac Gold Pool 'C46047', 8,000%, scadenza 01/12/2030	1	–
3	Freddie Mac Gold Pool 'C55319', 8,000%, scadenza 01/08/2031	3	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'C57324', 8,000%, scadenza 01/09/2031	–	–
1	Freddie Mac Gold Pool 'C91046', 6,500%, scadenza 01/05/2027	1	–
938	Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000%, scadenza 01/02/2038	858	0,07
–	Freddie Mac Gold Pool 'G00556', 8,000%, scadenza 01/09/2026	–	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'G00726', 8,000%, scadenza 01/06/2027	–	–
–	Freddie Mac Gold Pool 'G00931', 8,000%, scadenza 01/11/2026	–	–
24	Freddie Mac Gold Pool 'G04581', 6,500%, scadenza 01/08/2038	25	–
1	Freddie Mac Gold Pool 'G04947', 6,500%, scadenza 01/04/2038	1	–
4	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500%, scadenza 01/09/2039	4	–
86	Freddie Mac Gold Pool 'G07335', 7,000%, scadenza 01/03/2039	92	0,01
202	Freddie Mac Gold Pool 'G07509', 6,500%, scadenza 01/09/2039	207	0,02
888	Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500%, scadenza 01/03/2046	863	0,08
136	Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000%, scadenza 01/03/2033	129	0,01
1.114	Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500%, scadenza 01/06/2040	1.133	0,10
3.325	Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000%, scadenza 01/12/2045	3.138	0,27
4.614	Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500%, scadenza 01/09/2048	4.189	0,36
8.136	Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000%, scadenza 01/10/2046	7.157	0,62
1	Freddie Mac Gold Pool 'H00790', 5,500%, scadenza 01/05/2037	1	–
42	Freddie Mac Gold Pool 'H02425', 5,500%, scadenza 01/02/2038	42	–
1	Freddie Mac Gold Pool 'H09170', 5,500%, scadenza 01/01/2038	1	–
265	Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000%, scadenza 01/10/2033	248	0,02
162	Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000%, scadenza 01/12/2033	152	0,01
157	Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000%, scadenza 01/06/2044	149	0,01
1.217	Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000%, scadenza 01/05/2045	1.147	0,10
58	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000%, scadenza 01/10/2042	55	–
346	Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000%, scadenza 01/11/2042	327	0,03
299	Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000%, scadenza 01/11/2042	283	0,02
32	Freddie Mac Gold Pool 'U90598', 3,500%, scadenza 01/12/2042	29	–
78	Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500%, scadenza 01/12/2042	71	0,01
30	Freddie Mac Gold Pool 'U90768', 3,500%, scadenza 01/01/2043	28	–
53	Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500%, scadenza 01/01/2043	49	–
77	Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500%, scadenza 01/01/2043	71	0,01
140	Freddie Mac Gold Pool 'U90828', 3,500%, scadenza 01/02/2043	128	0,01
104	Freddie Mac Gold Pool 'U90879', 3,500%, scadenza 01/02/2043	95	0,01
103	Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500%, scadenza 01/02/2043	94	0,01
124	Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500%, scadenza 01/02/2043	114	0,01
3.498	Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500%, scadenza 01/03/2045	3.122	0,27
1.742	Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000%, scadenza 01/02/2044	1.674	0,15
56.415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Classe X1, 0,661%, scadenza 25/04/2027 *	983	0,09
81.656	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Classe X1, 0,343%, scadenza 25/09/2027 *	897	0,08
54.532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Classe XAM, 0,080%, scadenza 25/06/2028 *	274	0,02
57.720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Classe XAM, 0,072%, scadenza 25/08/2028 *	279	0,02
879	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K091, Classe X1, 0,561%, scadenza 25/03/2029 *	21	–
7.962	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K105, Classe X1, 1,522%, scadenza 25/01/2030 *	568	0,05
11.316	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K110, Classe X1, 1,695%, scadenza 25/04/2030 *	895	0,08
5.963	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K115, Classe X1, 1,324%, scadenza 25/06/2030 *	393	0,03
8.724	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K116, Classe X1, 1,422%, scadenza 25/07/2030 *	607	0,05
984	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K121, Classe X1, 1,021%, scadenza 25/10/2030 *	51	–
102.709	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K123, Classe X1, 0,771%, scadenza 25/12/2030 *	4.146	0,36
3.582	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, Classe X1, 0,718%, scadenza 25/12/2030 *	138	0,01
12.494	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K132, Classe X1, 0,508%, scadenza 25/08/2031 *	381	0,03
63.980	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K141, Classe X1, 0,305%, scadenza 25/02/2032 *	1.345	0,12
61.452	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K142, Classe X1, 0,296%, scadenza 25/03/2032 *	1.250	0,11
85.262	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K143, Classe X1, 0,342%, scadenza 25/04/2055 *	2.032	0,18
17.883	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K148, Classe X1, 0,250%, scadenza 25/07/2032 *	356	0,03

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
28.465	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KG06, Classe X1, 0,532%, scadenza 25/10/2031 *	898	0,08
4.167	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 1515, Classe X1, 1,509%, scadenza 25/02/2035 *	459	0,04
6.599	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 154, Classe X1, 0,353%, scadenza 25/01/2033 *	188	0,02
39.997	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 160, Classe X1, 0,209%, scadenza 25/08/2033 *	802	0,07
28.950	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, Serie K 162, Classe X1, 0,370%, scadenza 25/12/2033 *	934	0,08
5.015	Freddie Mac Non Gold Pool '841.075', 3,268%, scadenza 01/01/2049 *	4.705	0,41
2.293	Freddie Mac Non Gold Pool '841.076', 3,006%, scadenza 01/11/2048 *	2.160	0,19
450	Freddie Mac Non Gold Pool '841.077', 2,875%, scadenza 01/11/2047 *	435	0,04
788	Freddie Mac Non Gold Pool '841.081', 3,096%, scadenza 01/02/2050 *	744	0,06
85	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000%, scadenza 01/01/2050	74	0,01
293	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500%, scadenza 01/02/2050	265	0,02
2.856	Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000%, scadenza 01/02/2050	2.476	0,22
116	Freddie Mac Pool 'QA9685', 3,000%, scadenza 01/05/2050	101	0,01
174	Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000%, scadenza 01/05/2050	152	0,01
421	Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500%, scadenza 01/11/2050	354	0,03
294	Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500%, scadenza 01/11/2050	246	0,02
72	Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000%, scadenza 01/02/2051	58	0,01
134	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000%, scadenza 01/02/2051	108	0,01
68	Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000%, scadenza 01/02/2051	55	–
72	Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000%, scadenza 01/03/2051	58	0,01
212	Freddie Mac Pool 'QB9484', 2,000%, scadenza 01/03/2051	171	0,01
146	Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000%, scadenza 01/03/2051	119	0,01
78	Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000%, scadenza 01/03/2051	63	0,01
63	Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000%, scadenza 01/03/2051	51	–
76	Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000%, scadenza 01/03/2051	61	0,01
76	Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000%, scadenza 01/04/2051	62	0,01
69	Freddie Mac Pool 'QC1164', 2,000%, scadenza 01/04/2051	55	–
155	Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500%, scadenza 01/05/2051	131	0,01
507	Freddie Mac Pool 'QC3242', 3,000%, scadenza 01/06/2051	440	0,04
413	Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500%, scadenza 01/07/2051	346	0,03
387	Freddie Mac Pool 'QC4689', 2,500%, scadenza 01/08/2051	324	0,03
421	Freddie Mac Pool 'QC4690', 2,500%, scadenza 01/08/2051	352	0,03
336	Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500%, scadenza 01/08/2051	281	0,02
480	Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500%, scadenza 01/08/2051	402	0,03
3.730	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500%, scadenza 01/08/2051	3.121	0,27
1.804	Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500%, scadenza 01/09/2051	1.506	0,13
3.581	Freddie Mac Pool 'QC8573', 2,500%, scadenza 01/10/2051	2.986	0,26
914	Freddie Mac Pool 'QD1347', 2,500%, scadenza 01/11/2051	762	0,07
3.823	Freddie Mac Pool 'QD1596', 2,000%, scadenza 01/12/2051	3.064	0,27
83	Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000%, scadenza 01/11/2051	72	0,01
6.219	Freddie Mac Pool 'QD2419', 3,000%, scadenza 01/12/2051	5.437	0,47
246	Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500%, scadenza 01/01/2052	206	0,02
524	Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000%, scadenza 01/02/2052	417	0,04
636	Freddie Mac Pool 'QD5628', 2,000%, scadenza 01/02/2052	505	0,04
89	Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000%, scadenza 01/02/2052	72	0,01
820	Freddie Mac Pool 'QD5960', 2,000%, scadenza 01/02/2052	651	0,06
520	Freddie Mac Pool 'QD5961', 2,000%, scadenza 01/02/2052	413	0,04
3.180	Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500%, scadenza 01/02/2052	2.659	0,23
262	Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500%, scadenza 01/02/2052	219	0,02
166	Freddie Mac Pool 'QD6216', 3,000%, scadenza 01/02/2052	142	0,01
269	Freddie Mac Pool 'QD7365', 2,000%, scadenza 01/02/2052	215	0,02
2.402	Freddie Mac Pool 'QE8530', 5,500%, scadenza 01/08/2052	2.414	0,21
2.695	Freddie Mac Pool 'QE8532', 5,500%, scadenza 01/08/2052	2.696	0,23
5.679	Freddie Mac Pool 'QE8537', 5,000%, scadenza 01/08/2052	5.513	0,48
87	Freddie Mac Pool 'QF0921', 5,000%, scadenza 01/09/2052	85	0,01
1.939	Freddie Mac Pool 'QF3429', 5,500%, scadenza 01/11/2052	1.943	0,17
725	Freddie Mac Pool 'QF4924', 6,000%, scadenza 01/12/2052	735	0,06
157	Freddie Mac Pool 'QF6516', 6,500%, scadenza 01/01/2053	160	0,01
159	Freddie Mac Pool 'QF6690', 6,500%, scadenza 01/01/2053	162	0,01
183	Freddie Mac Pool 'QF8222', 6,500%, scadenza 01/02/2053	186	0,02
285	Freddie Mac Pool 'QF8298', 6,500%, scadenza 01/03/2053	291	0,03
3.264	Freddie Mac Pool 'QF9586', 6,500%, scadenza 01/03/2053	3.328	0,29
996	Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000%, scadenza 01/04/2053	967	0,08
1.125	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000%, scadenza 01/09/2049	982	0,09
6.185	Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000%, scadenza 01/02/2050	5.403	0,47
354	Freddie Mac Pool 'RA2729', 2,500%, scadenza 01/06/2050	294	0,03
378	Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000%, scadenza 01/11/2050	303	0,03
5.374	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500%, scadenza 01/11/2050	4.512	0,39
17.298	Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500%, scadenza 01/12/2050	14.520	1,26
1.703	Freddie Mac Pool 'RA4175', 2,500%, scadenza 01/12/2050	1.420	0,12
64	Freddie Mac Pool 'RA4349', 2,500%, scadenza 01/01/2051	53	–
421	Freddie Mac Pool 'RA4414', 2,500%, scadenza 01/01/2051	349	0,03
2.102	Freddie Mac Pool 'RA4526', 3,000%, scadenza 01/02/2051	1.821	0,16
69	Freddie Mac Pool 'RA4532', 2,500%, scadenza 01/02/2051	58	0,01
538	Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000%, scadenza 01/02/2051	430	0,04
1.429	Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000%, scadenza 01/05/2051	1.141	0,10
165	Freddie Mac Pool 'RA5373', 2,000%, scadenza 01/06/2051	132	0,01
424	Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000%, scadenza 01/12/2041	354	0,03
1.603	Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500%, scadenza 01/05/2041	1.287	0,11
7.944	Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000%, scadenza 01/09/2041	6.641	0,58
2.132	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500%, scadenza 01/10/2041	1.711	0,15
271	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500%, scadenza 01/11/2041	218	0,02
3.358	Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000%, scadenza 01/12/2041	2.802	0,24
517	Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000%, scadenza 01/02/2042	431	0,04
10.302	Freddie Mac Pool 'SC0190', 2,500%, scadenza 01/09/2041	8.933	0,78
1.531	Freddie Mac Pool 'SC0319', 2,000%, scadenza 01/04/2042	1.279	0,11
3.038	Freddie Mac Pool 'SC0399', 2,000%, scadenza 01/05/2042	2.545	0,22

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
138	Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000%, scadenza 01/07/2047	130	0,01
216	Freddie Mac Pool 'SD0422', 4,500%, scadenza 01/07/2045	211	0,02
135	Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000%, scadenza 01/04/2051	110	0,01
320	Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000%, scadenza 01/02/2051	277	0,02
4.479	Freddie Mac Pool 'SD0630', 4,000%, scadenza 01/02/2050	4.198	0,37
2.422	Freddie Mac Pool 'SD0731', 2,000%, scadenza 01/05/2051	1.929	0,17
2.543	Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500%, scadenza 01/11/2051	2.107	0,18
838	Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500%, scadenza 01/01/2052	701	0,06
361	Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000%, scadenza 01/04/2052	315	0,03
1.447	Freddie Mac Pool 'SD1070', 3,500%, scadenza 01/04/2052	1.303	0,11
14.665	Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500%, scadenza 01/09/2050	14.083	1,22
1.644	Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000%, scadenza 01/07/2049	1.545	0,13
6.953	Freddie Mac Pool 'SD1463', 3,000%, scadenza 01/12/2051	6.000	0,52
4.292	Freddie Mac Pool 'SD1876', 5,500%, scadenza 01/11/2052	4.267	0,37
9.290	Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500%, scadenza 01/12/2052	9.214	0,80
6.692	Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000%, scadenza 01/12/2052	6.761	0,59
909	Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500%, scadenza 01/05/2053	929	0,08
373	Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500%, scadenza 01/09/2051	312	0,03
3.846	Freddie Mac Pool 'SD3305', 1,500%, scadenza 01/08/2051	2.877	0,25
6.718	Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000%, scadenza 01/06/2053	6.523	0,57
2.935	Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500%, scadenza 01/10/2052	2.780	0,24
1.721	Freddie Mac Pool 'SD3553', 6,000%, scadenza 01/07/2053	1.732	0,15
4.923	Freddie Mac Pool 'SD3637', 6,000%, scadenza 01/08/2053	4.952	0,43
188	Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000%, scadenza 01/05/2053	184	0,02
1.933	Freddie Mac Pool 'SD3879', 5,000%, scadenza 01/05/2053	1.877	0,16
4.035	Freddie Mac Pool 'SD3900', 5,500%, scadenza 01/08/2053	4.000	0,35
985	Freddie Mac Pool 'SD4169', 6,500%, scadenza 01/10/2053	1.004	0,09
580	Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000%, scadenza 01/11/2049	506	0,04
4.233	Freddie Mac Pool 'SD7523', 2,500%, scadenza 01/08/2050	3.543	0,31
202	Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500%, scadenza 01/10/2050	169	0,01
3.595	Freddie Mac Pool 'SD7526', 2,500%, scadenza 01/10/2050	3.013	0,26
641	Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500%, scadenza 01/02/2051	539	0,05
22.145	Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500%, scadenza 01/11/2051	18.547	1,61
15.004	Freddie Mac Pool 'SD8222', 4,000%, scadenza 01/06/2052	13.819	1,20
1.049	Freddie Mac Pool 'ZA2343', 3,500%, scadenza 01/05/2034	996	0,09
1.440	Freddie Mac Pool 'ZA2415', 3,000%, scadenza 01/06/2036	1.327	0,12
238	Freddie Mac Pool 'ZA5297', 4,000%, scadenza 01/03/2048	223	0,02
216	Freddie Mac Pool 'ZI9993', 5,000%, scadenza 01/05/2040	214	0,02
2.060	Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500%, scadenza 01/07/2046	1.878	0,16
352	Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500%, scadenza 01/10/2042	321	0,03
749	Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500%, scadenza 01/11/2042	683	0,06
1.942	Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500%, scadenza 01/02/2043	1.787	0,16
69	Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500%, scadenza 01/02/2043	62	0,01
80	Freddie Mac Pool 'ZN0628', 3,500%, scadenza 01/02/2043	73	0,01
55	Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500%, scadenza 01/12/2048	53	–
9	Freddie Mac Pool 'ZS0823', 5,000%, scadenza 01/12/2034	9	–
286	Freddie Mac Pool 'ZS1355', 6,000%, scadenza 01/03/2037	295	0,03
5	Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500%, scadenza 01/07/2037	5	–
122	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500%, scadenza 01/12/2038	124	0,01
9.408	Freddie Mac Pool 'ZS4751', 3,500%, scadenza 01/01/2048	8.528	0,74
129	Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000%, scadenza 01/10/2032	121	0,01
210	Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000%, scadenza 01/10/2046	184	0,02
36	Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500%, scadenza 01/08/2048	34	–
2.055	Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000%, scadenza 01/01/2043	1.817	0,16
700	Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500%, scadenza 01/03/2043	638	0,06
125	Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500%, scadenza 01/02/2044	114	0,01
130	Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000%, scadenza 01/01/2046	116	0,01
32	Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500%, scadenza 01/03/2049	30	–
125	Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500%, scadenza 01/04/2033	120	0,01
1.646	Freddie Mac Pool 'ZT2228', 3,500%, scadenza 01/06/2049	1.488	0,13
4.600	Freddie Mac REMICS 3810, Classe WA, 5,357%, scadenza 15/06/2040 *	4.569	0,40
2.627	Freddie Mac REMICS 3998, Classe DS, 1,061%, scadenza 15/02/2042 *	310	0,03
1.993	Freddie Mac REMICS 4134, Classe IM, 3,500%, scadenza 15/11/2042	318	0,03
390	Freddie Mac REMICS 4280, Classe AI, 3,000%, scadenza 15/02/2028	4	–
4.800	Freddie Mac REMICS 4377, Classe UZ, 3,000%, scadenza 15/08/2044	3.771	0,33
131	Freddie Mac REMICS 4403, Classe IG, 3,500%, scadenza 15/07/2032	3	–
1.110	Freddie Mac REMICS 4715, Classe JS, 0,711%, scadenza 15/08/2047 *	121	0,01
240	Freddie Mac REMICS 4759, Classe MI, 4,000%, scadenza 15/09/2045	14	–
1.165	Freddie Mac REMICS 4808, Classe SB, 0,761%, scadenza 15/07/2048 *	144	0,01
173	Freddie Mac REMICS 4813, Classe CJ, 3,000%, scadenza 15/08/2048	149	0,01
1.411	Freddie Mac REMICS 4856, Classe IO, 5,000%, scadenza 15/01/2049	254	0,02
752	Freddie Mac REMICS 4870, Classe ES, 0,561%, scadenza 15/04/2049 *	82	0,01
1.491	Freddie Mac REMICS 4882, Classe S, 0,611%, scadenza 15/05/2049 *	160	0,01
2.340	Freddie Mac REMICS 4921, Classe SN, 0,614%, scadenza 25/10/2049 *	249	0,02
1.112	Freddie Mac REMICS 4936, Classe YZ, 2,500%, scadenza 25/12/2049	899	0,08
1.231	Freddie Mac REMICS 4962, Classe SP, 0,614%, scadenza 25/03/2050 *	130	0,01
2.905	Freddie Mac REMICS 4988, Classe AZ, 2,000%, scadenza 25/07/2050	1.672	0,15
2.169	Freddie Mac REMICS 4995, Classe IQ, 2,500%, scadenza 25/07/2050	319	0,03
9.398	Freddie Mac REMICS 4995, Classe QI, 2,500%, scadenza 25/07/2050	1.462	0,13
4.757	Freddie Mac REMICS 5000, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/07/2050	583	0,05
3.770	Freddie Mac REMICS 5000, Classe UI, 2,500%, scadenza 25/07/2050	607	0,05
1.566	Freddie Mac REMICS 5027, Classe HI, 2,000%, scadenza 25/10/2050	209	0,02
2.995	Freddie Mac REMICS 5038, Classe PJ, 0,750%, scadenza 25/10/2050	2.088	0,18
138	Freddie Mac REMICS 5040, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/11/2050	20	–
2.178	Freddie Mac REMICS 5058, Classe IL, 2,500%, scadenza 25/01/2051	375	0,03
732	Freddie Mac REMICS 5059, Classe IB, 2,500%, scadenza 25/01/2051	120	0,01
4.890	Freddie Mac REMICS 5070, Classe NI, 2,000%, scadenza 25/02/2051	662	0,06
8.697	Freddie Mac REMICS 5078, Classe EI, 1,500%, scadenza 25/01/2051	870	0,08
20.107	Freddie Mac REMICS 5085, Classe IK, 2,500%, scadenza 25/03/2051	3.161	0,27

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
10.383	Freddie Mac REMICS 5092, Classe IU, 2,500%, scadenza 25/02/2051	1.180	0,10
3.377	Freddie Mac REMICS 5113, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/06/2051	433	0,04
11.132	Freddie Mac REMICS 5134, Classe KI, 2,500%, scadenza 25/07/2048	1.484	0,13
10.480	Freddie Mac REMICS 5135, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/05/2048	1.362	0,12
1.402	Freddie Mac REMICS 5149, Classe NI, 2,500%, scadenza 25/01/2051	193	0,02
4.768	Freddie Mac REMICS 5152, Classe IO, 2,500%, scadenza 25/10/2051	763	0,07
9.076	Freddie Mac REMICS 5160, Classe IU, 2,500%, scadenza 25/11/2050	1.175	0,10
9.365	Freddie Mac REMICS 5162, Classe DI, 2,500%, scadenza 25/11/2051	1.209	0,11
7.700	Freddie Mac REMICS 5169, Classe PW, 2,000%, scadenza 25/09/2051	5.016	0,44
1.404	Freddie Mac REMICS 5173, Classe LI, 2,500%, scadenza 25/05/2050	203	0,02
7.200	Freddie Mac REMICS 5178, Classe CY, 2,000%, scadenza 25/01/2042	4.732	0,41
8.774	Freddie Mac REMICS 5180, Classe IP, 3,000%, scadenza 25/01/2052	1.757	0,15
756	Freddie Mac REMICS 5190, Classe GI, 2,500%, scadenza 25/10/2048	102	0,01
5.294	Freddie Mac REMICS 5202, Classe NI, 3,000%, scadenza 25/08/2046	715	0,06
4.900	Freddie Mac REMICS 5209, Classe EQ, 3,000%, scadenza 25/04/2052	3.625	0,32
3.434	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Classe M2, 144A, 7,622%, scadenza 25/08/2033 *	3.506	0,30
1.685	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Classe M1A, 144A, 8,272%, scadenza 25/06/2042 *	1.732	0,15
1.062	Freddie Mac Strips 312, Classe S1, 0,511%, scadenza 15/09/2043 *	113	0,01
–	Ginnie Mae I Pool '410.304', 7,500%, scadenza 15/12/2025	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '417.463', 7,000%, scadenza 15/09/2025	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '430.208', 7,000%, scadenza 15/09/2027	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '462.669', 7,000%, scadenza 15/04/2028	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '486.470', 6,500%, scadenza 15/08/2028	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '486.516', 6,500%, scadenza 15/09/2028	–	–
–	Ginnie Mae I Pool '519.569', 8,000%, scadenza 15/05/2030	–	–
21	Ginnie Mae I Pool '646.044', 6,500%, scadenza 15/10/2037	22	–
1	Ginnie Mae I Pool '652.203', 5,000%, scadenza 15/03/2036	1	–
2	Ginnie Mae I Pool '658.182', 6,000%, scadenza 15/11/2036	2	–
1	Ginnie Mae I Pool '675.375', 5,000%, scadenza 15/05/2038	1	–
1	Ginnie Mae I Pool '676.940', 5,000%, scadenza 15/04/2038	1	–
4	Ginnie Mae I Pool '683.926', 5,000%, scadenza 15/02/2038	4	–
6	Ginnie Mae I Pool '684.334', 5,000%, scadenza 15/02/2038	5	–
2	Ginnie Mae I Pool '684.754', 5,000%, scadenza 15/04/2038	2	–
1	Ginnie Mae I Pool '684.848', 5,000%, scadenza 15/04/2038	1	–
2	Ginnie Mae I Pool '686.062', 5,000%, scadenza 15/05/2038	2	–
50	Ginnie Mae I Pool '698.086', 6,000%, scadenza 15/04/2039	51	–
8	Ginnie Mae I Pool '701.501', 5,000%, scadenza 15/12/2038	9	–
240	Ginnie Mae I Pool '701.947', 5,000%, scadenza 15/06/2039	242	0,02
108	Ginnie Mae I Pool '733.600', 5,000%, scadenza 15/04/2040	107	0,01
233	Ginnie Mae I Pool '733.627', 5,000%, scadenza 15/05/2040	232	0,02
1	Ginnie Mae I Pool '780.732', 7,000%, scadenza 15/03/2028	1	–
–	Ginnie Mae I Pool '781.001', 7,500%, scadenza 15/03/2029	–	–
42	Ginnie Mae I Pool '781.590', 5,500%, scadenza 15/04/2033	43	–
280	Ginnie Mae I Pool '781.994', 5,500%, scadenza 15/11/2033	286	0,02
2	Ginnie Mae I Pool '782.198', 6,000%, scadenza 15/10/2037	2	–
266	Ginnie Mae I Pool '784.571', 3,500%, scadenza 15/06/2048	248	0,02
115	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000%, scadenza 15/09/2042	103	0,01
140	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000%, scadenza 15/09/2042	126	0,01
42	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000%, scadenza 15/10/2042	37	–
223	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000%, scadenza 15/10/2042	197	0,02
192	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000%, scadenza 15/11/2042	170	0,01
1.532	Ginnie Mae I Pool 'BS8462', 3,500%, scadenza 15/06/2050	1.418	0,12
6	Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500%, scadenza 20/10/2037	6	–
8	Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000%, scadenza 20/06/2038	9	–
603	Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000%, scadenza 20/09/2038	634	0,06
92	Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000%, scadenza 20/12/2039	96	0,01
100	Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500%, scadenza 20/01/2040	98	0,01
51	Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500%, scadenza 20/05/2040	50	–
31	Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000%, scadenza 20/07/2040	32	–
36	Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000%, scadenza 20/08/2040	36	–
3	Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000%, scadenza 20/08/2040	4	–
76	Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000%, scadenza 20/09/2040	76	0,01
32	Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000%, scadenza 20/11/2040	32	–
12	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500%, scadenza 20/01/2041	12	–
7	Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000%, scadenza 20/01/2041	8	–
405	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500%, scadenza 20/03/2041	397	0,03
895	Ginnie Mae II Pool '783.050', 5,000%, scadenza 20/07/2040	888	0,08
662	Ginnie Mae II Pool '783.298', 4,500%, scadenza 20/04/2041	649	0,06
62	Ginnie Mae II Pool '784.106', 3,500%, scadenza 20/01/2046	57	–
1.899	Ginnie Mae II Pool '784.577', 4,000%, scadenza 20/07/2047	1.771	0,15
59	Ginnie Mae II Pool '784.905', 3,000%, scadenza 20/01/2050	52	–
492	Ginnie Mae II Pool '785.360', 2,000%, scadenza 20/03/2051	387	0,03
8.511	Ginnie Mae II Pool '785.944', 3,000%, scadenza 20/02/2052	7.492	0,65
1.945	Ginnie Mae II Pool '786.077', 3,000%, scadenza 20/03/2052	1.709	0,15
2.789	Ginnie Mae II Pool '786.082', 3,000%, scadenza 20/11/2051	2.458	0,21
266	Ginnie Mae II Pool '786.095', 3,000%, scadenza 20/04/2052	227	0,02
1.423	Ginnie Mae II Pool '786.107', 3,000%, scadenza 20/03/2052	1.254	0,11
1.281	Ginnie Mae II Pool '786.108', 3,500%, scadenza 20/03/2052	1.147	0,10
404	Ginnie Mae II Pool '786.134', 3,000%, scadenza 20/04/2052	346	0,03
274	Ginnie Mae II Pool '786.335', 4,500%, scadenza 20/09/2052	263	0,02
8.501	Ginnie Mae II Pool '786.348', 4,500%, scadenza 20/08/2052	8.138	0,71
651	Ginnie Mae II Pool '786.474', 5,000%, scadenza 20/01/2053	641	0,06
2.648	Ginnie Mae II Pool '786.726', 2,000%, scadenza 20/03/2051	2.105	0,18
977	Ginnie Mae II Pool '786.795', 6,000%, scadenza 20/07/2053	984	0,09
1.383	Ginnie Mae II Pool '786.916', 5,500%, scadenza 20/08/2053	1.386	0,12
293	Ginnie Mae II Pool '786.928', 6,500%, scadenza 20/09/2053	298	0,03
1.850	Ginnie Mae II Pool '786.963', 6,000%, scadenza 20/09/2053	1.878	0,16
2.076	Ginnie Mae II Pool '786.973', 6,000%, scadenza 20/09/2053	2.087	0,18
1.642	Ginnie Mae II Pool '787.058', 5,000%, scadenza 20/08/2053	1.612	0,14
200	Ginnie Mae II Pool '787.154', 6,500%, scadenza 20/11/2053	204	0,02

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
894	Ginnie Mae II Pool '787.228', 6,000%, scadenza 20/01/2054	906	0,08
2.900	Ginnie Mae II Pool '787.236', 6,500%, scadenza 20/01/2054	2.957	0,26
914	Ginnie Mae II Pool '892.346', 8,148%, scadenza 20/08/2059 *	930	0,08
166	Ginnie Mae II Pool '892.614', 7,532%, scadenza 20/08/2060 *	170	0,01
832	Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500%, scadenza 20/08/2046	764	0,07
968	Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500%, scadenza 20/08/2046	886	0,08
1.119	Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500%, scadenza 20/08/2046	1.023	0,09
401	Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000%, scadenza 20/02/2047	374	0,03
466	Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500%, scadenza 20/08/2047	427	0,04
2.877	Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500%, scadenza 20/10/2047	2.636	0,23
248	Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500%, scadenza 20/10/2047	227	0,02
1.291	Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500%, scadenza 20/10/2047	1.180	0,10
29	Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500%, scadenza 20/06/2048	27	–
600	Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500%, scadenza 20/07/2048	572	0,05
879	Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500%, scadenza 20/08/2048	849	0,07
611	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500%, scadenza 20/02/2050	553	0,05
116	Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000%, scadenza 20/10/2049	109	0,01
460	Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000%, scadenza 20/01/2050	440	0,04
403	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000%, scadenza 20/02/2050	384	0,03
70	Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500%, scadenza 20/12/2050	58	0,01
460	Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500%, scadenza 20/12/2050	390	0,03
914	Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000%, scadenza 20/05/2050	851	0,07
2.222	Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000%, scadenza 20/05/2050	2.069	0,18
769	Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500%, scadenza 20/07/2050	731	0,06
930	Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000%, scadenza 20/08/2050	870	0,08
1.267	Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000%, scadenza 20/10/2050	1.114	0,10
89	Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000%, scadenza 20/06/2052	84	0,01
83	Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000%, scadenza 20/04/2052	72	0,01
498	Ginnie Mae II Pool 'CW6992', 6,000%, scadenza 20/09/2053	504	0,04
146	Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500%, scadenza 20/04/2046	134	0,01
80	Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500%, scadenza 20/05/2046	74	0,01
137	Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500%, scadenza 20/06/2046	126	0,01
83	Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500%, scadenza 20/07/2046	76	0,01
5.053	Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000%, scadenza 20/10/2046	4.489	0,39
712	Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000%, scadenza 20/02/2047	632	0,06
350	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000%, scadenza 20/06/2047	330	0,03
2.008	Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500%, scadenza 20/07/2047	1.840	0,16
72	Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000%, scadenza 20/07/2047	68	0,01
106	Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500%, scadenza 20/08/2047	103	0,01
144	Ginnie Mae II Pool 'MA4781', 5,000%, scadenza 20/10/2047	144	0,01
176	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000%, scadenza 20/11/2047	166	0,01
161	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000%, scadenza 20/12/2047	152	0,01
11.832	Ginnie Mae II Pool 'MA4961', 3,000%, scadenza 20/01/2048	10.519	0,91
50	Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000%, scadenza 20/02/2048	47	–
79	Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000%, scadenza 20/03/2048	74	0,01
159	Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500%, scadenza 20/04/2048	154	0,01
117	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500%, scadenza 20/05/2048	113	0,01
90	Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000%, scadenza 20/05/2048	90	0,01
16	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500%, scadenza 20/06/2048	16	–
123	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500%, scadenza 20/07/2048	119	0,01
1.673	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500%, scadenza 20/08/2048	1.620	0,14
37	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500%, scadenza 20/09/2048	36	–
6.022	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000%, scadenza 20/10/2048	5.970	0,52
212	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000%, scadenza 20/11/2048	210	0,02
57	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500%, scadenza 20/12/2048	55	–
267	Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000%, scadenza 20/12/2048	265	0,02
184	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500%, scadenza 20/01/2049	178	0,02
190	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000%, scadenza 20/01/2049	188	0,02
187	Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500%, scadenza 20/01/2049	188	0,02
88	Ginnie Mae II Pool 'MA5764', 4,500%, scadenza 20/02/2049	85	0,01
2.190	Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500%, scadenza 20/02/2049	2.214	0,19
118	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500%, scadenza 20/03/2049	115	0,01
485	Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500%, scadenza 20/03/2049	491	0,04
11	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500%, scadenza 20/04/2049	10	–
126	Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000%, scadenza 20/04/2049	125	0,01
466	Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500%, scadenza 20/04/2049	471	0,04
330	Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500%, scadenza 20/05/2049	333	0,03
3.277	Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500%, scadenza 20/06/2049	3.310	0,29
3.383	Ginnie Mae II Pool 'MA6157', 5,000%, scadenza 20/09/2049	3.355	0,29
192	Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500%, scadenza 20/10/2049	164	0,01
109	Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500%, scadenza 20/01/2050	105	0,01
77	Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500%, scadenza 20/03/2050	70	0,01
111	Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500%, scadenza 20/04/2050	108	0,01
4.388	Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500%, scadenza 20/05/2050	4.011	0,35
3.745	Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000%, scadenza 20/05/2050	3.524	0,31
181	Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000%, scadenza 20/08/2050	148	0,01
1.809	Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500%, scadenza 20/09/2050	1.752	0,15
3.650	Ginnie Mae II Pool 'MA6931', 2,500%, scadenza 20/10/2050	3.099	0,27
2.263	Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500%, scadenza 20/10/2050	2.191	0,19
3.521	Ginnie Mae II Pool 'MA6994', 2,000%, scadenza 20/11/2050	2.869	0,25
27.620	Ginnie Mae II Pool 'MA7051', 2,000%, scadenza 20/12/2050	22.504	1,96
2.074	Ginnie Mae II Pool 'MA7135', 2,000%, scadenza 20/01/2051	1.691	0,15
703	Ginnie Mae II Pool 'MA7192', 2,000%, scadenza 20/02/2051	573	0,05
15.094	Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500%, scadenza 20/04/2051	12.800	1,11
741	Ginnie Mae II Pool 'MA7314', 3,500%, scadenza 20/04/2051	675	0,06
4.483	Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500%, scadenza 20/04/2051	4.342	0,38
4.387	Ginnie Mae II Pool 'MA7420', 3,500%, scadenza 20/06/2051	3.992	0,35
235	Ginnie Mae II Pool 'MA7471', 2,000%, scadenza 20/07/2051	192	0,02
3.576	Ginnie Mae II Pool 'MA7475', 4,000%, scadenza 20/07/2051	3.366	0,29
159	Ginnie Mae II Pool 'MA7533', 2,000%, scadenza 20/08/2051	130	0,01
14.111	Ginnie Mae II Pool 'MA7534', 2,500%, scadenza 20/08/2051	11.955	1,04

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
7.028	Ginnie Mae II Pool 'MA7648', 2,000%, scadenza 20/10/2051	5.725	0,50
422	Ginnie Mae II Pool 'MA7704', 2,000%, scadenza 20/11/2051	343	0,03
3.197	Ginnie Mae II Pool 'MA7990', 4,000%, scadenza 20/04/2052	2.977	0,26
4.975	Ginnie Mae II Pool 'MA8045', 4,000%, scadenza 20/05/2052	4.632	0,40
1.090	Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000%, scadenza 20/06/2052	1.015	0,09
14.196	Ginnie Mae II Pool 'MA8197', 2,500%, scadenza 20/08/2052	12.029	1,05
112	Ginnie Mae II Pool 'MA8263', 2,000%, scadenza 20/09/2052	91	0,01
1.579	Ginnie Mae II Pool 'MA8268', 4,500%, scadenza 20/09/2052	1.509	0,13
4.482	Ginnie Mae II Pool 'MA8269', 5,000%, scadenza 20/09/2052	4.384	0,38
646	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000%, scadenza 20/10/2052	633	0,06
575	Ginnie Mae II Pool 'MA8422', 2,000%, scadenza 20/11/2052	468	0,04
4.953	Ginnie Mae II Pool 'MA8428', 5,000%, scadenza 20/11/2052	4.842	0,42
1.285	Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500%, scadenza 20/11/2052	1.279	0,11
2.522	Ginnie Mae II Pool 'MA8484', 2,000%, scadenza 20/12/2052	2.056	0,18
2.230	Ginnie Mae II Pool 'MA8489', 4,500%, scadenza 20/12/2052	2.132	0,19
4.567	Ginnie Mae II Pool 'MA8647', 5,000%, scadenza 20/02/2053	4.468	0,39
3.661	Ginnie Mae II Pool 'MA8725', 5,000%, scadenza 20/03/2053	3.580	0,31
2.059	Ginnie Mae II Pool 'MA8794', 2,000%, scadenza 20/03/2053	1.678	0,15
96	Ginnie Mae II Pool 'MA8798', 4,000%, scadenza 20/04/2053	89	0,01
12.127	Ginnie Mae II Pool 'MA8800', 5,000%, scadenza 20/04/2053	11.853	1,03
23.101	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	22.965	2,00
4.394	Ginnie Mae II Pool 'MA8878', 5,000%, scadenza 20/05/2053	4.293	0,37
999	Ginnie Mae II Pool 'MA9011', 2,500%, scadenza 20/07/2053	847	0,07
2.000	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 4,500% ±	1.910	0,17
2.000	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500% ±	1.987	0,17
584	Government National Mortgage Association, Serie 2004 81, Classe SK, 0,764%, scadenza 16/10/2034 *	22	–
1.011	Government National Mortgage Association, Serie 2008 40, Classe SC, 0,914%, scadenza 16/05/2038 *	65	0,01
1.287	Government National Mortgage Association, Serie 2008 79, Classe ID, 1,366%, scadenza 20/06/2035 *	72	0,01
194	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H02, Classe FA, 6,131%, scadenza 20/02/2060 *	193	0,02
443	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H20, Classe AF, 5,793%, scadenza 20/10/2060 *	441	0,04
163	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H22, Classe FE, 5,813%, scadenza 20/05/2059 *	162	0,01
233	Government National Mortgage Association, Serie 2010 H28, Classe FE, 5,863%, scadenza 20/12/2060 *	232	0,02
596	Government National Mortgage Association, Serie 2011 146, Classe KS, 0,664%, scadenza 16/11/2041 *	60	0,01
807	Government National Mortgage Association, Serie 2011 79, Classe KS, 0,000%, scadenza 20/05/2041 *	62	0,01
1.759	Government National Mortgage Association, Serie 2012 H21, Classe FA, 5,963%, scadenza 20/07/2062 *	1.752	0,15
8.878	Government National Mortgage Association, Serie 2013 93, Classe SA, 0,764%, scadenza 16/06/2043 *	1.033	0,09
485	Government National Mortgage Association, Serie 2014 118, Classe HS, 0,766%, scadenza 20/08/2044 *	55	–
786	Government National Mortgage Association, Serie 2014 2, Classe CI, 4,500%, scadenza 20/01/2044	163	0,01
2.233	Government National Mortgage Association, Serie 2014 60, Classe SA, 0,664%, scadenza 16/04/2044 *	209	0,02
7.542	Government National Mortgage Association, Serie 2015 136, Classe IO, 0,374%, scadenza 16/08/2055 *	97	0,01
3.446	Government National Mortgage Association, Serie 2015 177, Classe MI, 5,000%, scadenza 20/10/2044	685	0,06
2.395	Government National Mortgage Association, Serie 2015 20, Classe PI, 3,500%, scadenza 20/02/2045	390	0,03
26.044	Government National Mortgage Association, Serie 2017 111, Classe IO, 0,526%, scadenza 16/02/2059 *	780	0,07
1.738	Government National Mortgage Association, Serie 2017 19, Classe SE, 0,714%, scadenza 16/02/2047 *	165	0,01
3.478	Government National Mortgage Association, Serie 2017 26, Classe IQ, 5,000%, scadenza 20/02/2040	581	0,05
6.860	Government National Mortgage Association, Serie 2017 8, Classe IO, 0,447%, scadenza 16/08/2058 *	158	0,01
461	Government National Mortgage Association, Serie 2017 H22, Classe JF, 6,199%, scadenza 20/10/2067 *	458	0,04
1.667	Government National Mortgage Association, Serie 2018 125, Classe HS, 0,816%, scadenza 20/09/2048 *	156	0,01
2.598	Government National Mortgage Association, Serie 2018 134, Classe SM, 0,766%, scadenza 20/10/2048 *	245	0,02
749	Government National Mortgage Association, Serie 2018 168, Classe PA, 4,000%, scadenza 20/08/2048	699	0,06
621	Government National Mortgage Association, Serie 2018 37, Classe QA, 2,750%, scadenza 20/03/2048	535	0,05
506	Government National Mortgage Association, Serie 2018 H09, Classe FE, 5,495%, scadenza 20/06/2068 *	500	0,04
2.471	Government National Mortgage Association, Serie 2018 H13, Classe DF, 5,598%, scadenza 20/07/2068 *	2.446	0,21
500	Government National Mortgage Association, Serie 2019 128, Classe AL, 2,500%, scadenza 20/10/2049	341	0,03
534	Government National Mortgage Association, Serie 2019 18, Classe TP, 3,500%, scadenza 20/02/2049	484	0,04
11.651	Government National Mortgage Association, Serie 2019 85, Classe LS, 0,000%, scadenza 20/07/2049 *	264	0,02
139	Government National Mortgage Association, Serie 2019 H01, Classe FT, 5,863%, scadenza 20/10/2068 *	138	0,01
269	Government National Mortgage Association, Serie 2019 H08, Classe FE, 6,113%, scadenza 20/01/2069 *	263	0,02
302	Government National Mortgage Association, Serie 2019 H10, Classe FB, 6,063%, scadenza 20/06/2069 *	296	0,03
5.060	Government National Mortgage Association, Serie 2020 116, Classe GI, 2,500%, scadenza 20/08/2050	678	0,06
1.748	Government National Mortgage Association, Serie 2020 122, Classe IM, 2,500%, scadenza 20/08/2050	235	0,02
3.585	Government National Mortgage Association, Serie 2020 123, Classe EI, 2,500%, scadenza 20/08/2050	480	0,04
450	Government National Mortgage Association, Serie 2020 129, Classe IE, 2,500%, scadenza 20/09/2050	61	0,01
155	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe IH, 2,500%, scadenza 20/10/2050	21	–
5.264	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe QI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	917	0,08
222	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe VI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	31	–
677	Government National Mortgage Association, Serie 2020 160, Classe YI, 2,500%, scadenza 20/10/2050	88	0,01
4.065	Government National Mortgage Association, Serie 2020 181, Classe WI, 2,000%, scadenza 20/12/2050	454	0,04
1.435	Government National Mortgage Association, Serie 2020 187, Classe MI, 3,000%, scadenza 20/12/2050	248	0,02
3.878	Government National Mortgage Association, Serie 2020 191, Classe IX, 2,500%, scadenza 20/12/2050	680	0,06
4.531	Government National Mortgage Association, Serie 2020 36, Classe GS, 0,666%, scadenza 20/03/2050 *	586	0,05
478	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe MI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	87	0,01
1.333	Government National Mortgage Association, Serie 2020 47, Classe NI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	243	0,02
921	Government National Mortgage Association, Serie 2020 61, Classe CI, 4,000%, scadenza 20/03/2050	177	0,02
809	Government National Mortgage Association, Serie 2020 85, Classe CI, 3,500%, scadenza 20/04/2050	141	0,01
5.787	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H08, Classe BI, 0,026%, scadenza 01/04/2070 *	179	0,02
1.271	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H09, Classe FL, 6,613%, scadenza 20/05/2070 *	1.270	0,11
148	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H12, Classe F, 5,963%, scadenza 20/07/2070 *	144	0,01
1.053	Government National Mortgage Association, Serie 2020 H13, Classe FA, 5,913%, scadenza 20/07/2070 *	1.023	0,09
28.167	Government National Mortgage Association, Serie 2021 110, Classe IO, 0,873%, scadenza 16/11/2063 *	1.802	0,16
1.077	Government National Mortgage Association, Serie 2021 14, Classe AB, 1,340%, scadenza 16/06/2063	804	0,07
6.454	Government National Mortgage Association, Serie 2021 156, Classe IE, 2,500%, scadenza 20/09/2051	1.077	0,09
12.857	Government National Mortgage Association, Serie 2021 158, Classe IN, 2,500%, scadenza 20/09/2051	1.741	0,15
3.474	Government National Mortgage Association, Serie 2021 180, Classe IO, 0,912%, scadenza 16/11/2063 *	234	0,02
15.794	Government National Mortgage Association, Serie 2021 191, Classe NI, 3,000%, scadenza 20/10/2051	3.005	0,26
2.765	Government National Mortgage Association, Serie 2021 21, Classe AH, 1,400%, scadenza 16/06/2063	2.069	0,18
7.191	Government National Mortgage Association, Serie 2021 216, Classe NI, 3,000%, scadenza 20/12/2051	1.367	0,12
1.812	Government National Mortgage Association, Serie 2021 26, Classe AI, 2,000%, scadenza 20/02/2051	212	0,02
871	Government National Mortgage Association, Serie 2021 29, Classe AG, 5,000%, scadenza 20/02/2051	847	0,07
49.048	Government National Mortgage Association, Serie 2021 37, Classe IO, 0,805%, scadenza 16/01/2061 *	2.819	0,25
6.307	Government National Mortgage Association, Serie 2021 46, Classe NI, 2,500%, scadenza 20/03/2051	998	0,09
21.174	Government National Mortgage Association, Serie 2021 5, Classe IO, 1,112%, scadenza 16/01/2061 *	1.635	0,14

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — (segue)			
28.708	Government National Mortgage Association, Serie 2021 60, Classe IO, 0,826%, scadenza 16/05/2063 *	1.678	0,15
5.109	Government National Mortgage Association, Serie 2021 7, Classe TI, 2,500%, scadenza 16/01/2051	874	0,08
579	Government National Mortgage Association, Serie 2021 8, Classe AQ, 5,000%, scadenza 20/01/2051	576	0,05
3.600	Government National Mortgage Association, Serie 2021 9, Classe MI, 2,500%, scadenza 20/01/2051	485	0,04
5.400	Government National Mortgage Association, Serie 2022 102, Classe CB, 2,250%, scadenza 16/06/2064 *	3.075	0,27
1.100	Government National Mortgage Association, Serie 2022 139, Classe AL, 4,000%, scadenza 20/07/2051	982	0,09
9.200	Government National Mortgage Association, Serie 2022 147, Classe B, 2,200%, scadenza 16/10/2063	6.363	0,55
9.385	Government National Mortgage Association, Serie 2022 158, Classe AL, 2,100%, scadenza 16/08/2064	6.772	0,59
4.326	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe IO, 0,640%, scadenza 16/02/2061 *	212	0,02
9.238	Government National Mortgage Association, Serie 2022 5, Classe LI, 3,500%, scadenza 20/01/2052	1.624	0,14
1.466	Government National Mortgage Association, Serie 2022 50, Classe NI, 3,000%, scadenza 20/09/2048	227	0,02
3.221	Government National Mortgage Association, Serie 2022 54, Classe Z, 2,000%, scadenza 16/10/2063 *	1.537	0,13
38.689	Government National Mortgage Association, Serie 2022 55, Classe IO, 0,566%, scadenza 16/01/2063 *	1.718	0,15
1.900	Government National Mortgage Association, Serie 2022 63, Classe LM, 3,500%, scadenza 20/10/2050	1.576	0,14
1.300	Government National Mortgage Association, Serie 2022 86, Classe C, 2,250%, scadenza 16/10/2063 *	621	0,05
16.406	Government National Mortgage Association, Serie 2023 179, Classe IO, 0,611%, scadenza 16/09/2063 *	673	0,06
6.353	Government National Mortgage Association, Serie 2023 8, Classe AZ, 3,750%, scadenza 16/01/2065	4.562	0,40
6.599	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Classe AH, 2,000%, scadenza 16/06/2064	5.079	0,44
5.999	Government National Mortgage Association, Serie 2023 92, Classe IA, 0,611%, scadenza 16/06/2064 *	375	0,03
3.329	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe A, 144A, 7,165%, scadenza 15/09/2031 *	2.381	0,21
3.454	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, Serie 2018 SRP5, Classe B, 144A, 8,365%, scadenza 15/09/2031 *	1.174	0,10
227	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Serie 2014 GC20, Classe A5, 3,998%, scadenza 10/04/2047	227	0,02
2.120	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, Serie 2017 GS8, Classe A4, 3,469%, scadenza 10/11/2050	1.969	0,17
1.096	HGI CRE CLO 2021-FL2 Ltd, Serie 2021 FL2, Classe A, 144A, 6,436%, scadenza 17/09/2036 *	1.087	0,10
1.885	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, Serie 2018 C8, Classe A4, 4,211%, scadenza 15/06/2051	1.778	0,15
1.307	MF1 2021-FL6 Ltd, Serie 2021 FL6, Classe A, 144A, 6,536%, scadenza 16/07/2036 *	1.301	0,11
2.423	MF1 2021-FL7 Ltd, Serie 2021 FL7, Classe A, 144A, 6,514%, scadenza 16/10/2036 *	2.406	0,21
980	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, Serie 2018 3A, Classe A1, 144A, 4,500%, scadenza 25/05/2058 *	944	0,08
1.366	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, Serie 2021 NQM3, Classe A1, 144A, 1,156%, scadenza 27/11/2056 *	1.150	0,10
1.480	Store Master Funding I-VII XIV XIX XX, Serie 2021 1A, Classe A3, 144A, 2,860%, scadenza 20/06/2051	1.256	0,11
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 1.224.272)		1.130.316	98,31
Obbligazioni ed effetti societari — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Stati Uniti — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.000	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC, Serie A-4, 5,212%, scadenza 01/12/2047	1.973	0,17
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 2.037)		1.973	0,17
Obbligazioni ed effetti governativi — 1,03% (28 febbraio 2023: 2,42%)			
Stati Uniti — 1,03% (28 febbraio 2023: 2,42%)			
5.140	Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 14/03/2024	5.130	0,45
2.690	Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 16/04/2024	2.672	0,23
60	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 28/02/2025	58	–
4.320	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,750%, scadenza 30/04/202	3.983	0,35
		11.843	1,03
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 12.173)		11.843	1,03
Organismi di investimento collettivo — 1,52% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
17.502	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	17.502	1,52
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 17.502)		17.502	1,52
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 1.273.391)		1.178.166	102,47
Future — 0,03% (28 febbraio 2023: 0,03%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		313	0,03
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.178.479	102,50
Titoli garantiti da ipoteca — (0,55%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
(7.700)	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500% ±	(6.335)	(0,55)
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD(6.335))		(6.335)	(0,55)
Totale Investimenti venduti allo scoperto al valore equo rilevato a conto economico (costo USD (6.335))		(6.335)	(0,55)
Future — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,06%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(247)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(6.582)	(0,57)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.171.897	101,93
Passività eccedenti gli altri attivi		(22.189)	(1,93)
Patrimonio in gestione		$ 1.149.708	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 37.649.000 ovvero al 3,28% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

± Titoli acquistati su base "to-be-announced".

ABBREVIAZIONI:

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

TBA – To Be Announced (da annunciare).

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	82,30
Organismi di investimento collettivo	1,24
Strumenti finanziari derivati	0,02
Altre attività	16,44
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Nominale Valore	Nozionale Valore (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Bank of America Merrill Lynch	470	$ 113.135	$ (247)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	278	30.702	67
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	131	14.956	54
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	375	40.090	39
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Bank of America Merrill Lynch	171	20.392	153
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 353)				$ 313
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (731))				(247)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (378))				$ 66

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 0,32% (28 febbraio 2023: 2,61%)			
60	Soundview Home Loan Trust 2006-2, Serie 2006 2, Classe M2, 5,960%, scadenza 25/03/2036 *	59	0,32
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 59)		59	0,32
Titoli garantiti da ipoteca — 19,49% (28 febbraio 2023: 19,86%)			
100	BANK 2017-BNK7, Serie 2017 BNK7, Classe C, 4,010%, scadenza 15/09/2060 *	83	0,45
7.461	Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust, Serie 2018 B7, Classe XA, 0,405%, scadenza 15/05/2053 *	106	0,57
100	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Serie 2021 R01, Classe 1B1, 144A, 8,422%, scadenza 25/10/2041 *	102	0,56
100	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, Serie 2021 R03, Classe 1B1, 144A, 8,072%, scadenza 25/12/2041 *	102	0,55
109	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2015 C03, Classe 1M2, 10,436%, scadenza 25/07/2025 *	114	0,62
19	Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000%, scadenza 07/01/2043	17	0,09
80	Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000%, scadenza 03/01/2051	63	0,35
123	Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000%, scadenza 02/01/2050	106	0,58
81	Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000%, scadenza 10/01/2051	70	0,38
167	Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000%, scadenza 11/01/2051	145	0,79
86	Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500%, scadenza 12/01/2051	71	0,39
263	Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000%, scadenza 09/01/2048	246	1,34
83	Fannie Mae Pool 'FM9195', 2,500%, scadenza 10/01/2051	69	0,38
81	Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000%, scadenza 11/01/2051	71	0,38
84	Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000%, scadenza 07/01/2051	67	0,36
87	Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000%, scadenza 02/01/2052	69	0,38
82	Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500%, scadenza 12/01/2051	68	0,37
171	Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500%, scadenza 06/01/2049	155	0,84
70	Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000%, scadenza 10/01/2050	56	0,30
80	Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000%, scadenza 04/01/2051	63	0,34
70	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500%, scadenza 01/11/2050	59	0,32
78	Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500%, scadenza 01/09/2051	65	0,35
67	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500%, scadenza 01/10/2041	54	0,29
17	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500%, scadenza 01/11/2041	14	0,07
325	Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500%, scadenza 01/12/2049	293	1,59
85	Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500%, scadenza 01/11/2051	70	0,38
78	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, Serie 2021 DNA5, Classe M2, 144A, 6,972%, scadenza 25/01/2034 *	79	0,43
100	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe B1, 144A, 10,972%, scadenza 25/04/2042 *	107	0,59
128	Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000%, scadenza 20/05/2050	121	0,66
212	Ginnie Mae II Pool 'MA7473', 3,000%, scadenza 20/07/2051	186	1,01
225	Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000%, scadenza 20/09/2051	198	1,07
87	Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500%, scadenza 20/02/2052	78	0,43
100	Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000% ±	98	0,53
96	Government National Mortgage Association, Serie 2022 3, Classe IO, 0,640%, scadenza 16/02/2061 *	5	0,03
27	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM2R, Serie 2021 NQ2R, Classe A3, 144A, 1,353%, scadenza 25/10/2058 *	24	0,13
250	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Serie 2017 4, Classe B2, 144A, 3,639%, scadenza 25/06/2057 *	208	1,13
85	Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe A1, 144A, 5,811%, scadenza 25/05/2068	84	0,46
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 3.994)		3.586	19,49
Obbligazioni ed effetti societari — 33,94% (28 febbraio 2023: 31,20%)			
Australia — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,42%)			
20	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000%, scadenza 30/09/2043	19	0,10
20	Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000%, scadenza 15/11/2041	20	0,11
40	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000%, scadenza 27/03/2027	39	0,21
		78	0,42
Belgio — 0,30% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
40	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500%, scadenza 01/06/2030	37	0,20
20	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350%, scadenza 01/06/2040	18	0,10
		55	0,30
Brasile — 1,45% (28 febbraio 2023: 1,38%)			
110	Petrobras Global Finance BV, 5,750%, scadenza 01/02/2029	110	0,60
60	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125%, scadenza 15/01/2032	49	0,27
100	Vale Overseas Ltd, 6,875%, scadenza 21/11/2036	107	0,58
		266	1,45
Canada — 1,09% (28 febbraio 2023: 1,11%)			
30	Bank of Montreal, 1,850%, scadenza 01/05/2025	29	0,16
20	Bank of Nova Scotia/The, 1,300%, scadenza 11/06/2025	19	0,10
20	Barrick North America Finance LLC, 5,700%, scadenza 30/05/2041	20	0,11
10	MEG Energy Corp, 144A, 5,875%, scadenza 01/02/2029	10	0,05
10	Rogers Communications Inc, 5,300%, scadenza 15/02/2034	10	0,05
40	Royal Bank of Canada, 1,150%, scadenza 10/06/2025	38	0,21
10	Teck Resources Ltd, 3,900%, scadenza 15/07/2030	9	0,05
70	Toronto-Dominion Bank/The, 1,150%, scadenza 12/06/2025	66	0,36
		201	1,09
Colombia — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,36%)			
100	Ecopetrol SA, 5,875%, scadenza 28/05/2045	74	0,40
Francia — 1,05% (28 febbraio 2023: 1,03%)			
200	BNP Paribas SA, 144A, 4,400%, scadenza 14/08/2028	193	1,05
Israele — 0,61% (28 febbraio 2023: 1,21%)			
120	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	111	0,61
Macao — 1,02% (28 febbraio 2023: 0,93%)			
200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625%, scadenza 26/08/2028	188	1,02
Messico — 0,51% (28 febbraio 2023: 0,51%)			
100	Southern Copper Corp, 5,250%, scadenza 08/11/2042	94	0,51
Sovranazionale — 1,34% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
INR 20.000	Banca interamericana di sviluppo, 7,350%, scadenza 06/10/2030	246	1,34
Regno Unito — 1,16% (28 febbraio 2023: 1,25%)			
11	BAT Capital Corp, 3,557%, scadenza 15/08/2027	11	0,06
40	BAT Capital Corp, 4,540%, scadenza 15/08/2047	30	0,16
200	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	173	0,94
		214	1,16
Stati Uniti — 24,59% (28 febbraio 2023: 22,39%)			
10	Abbott Laboratories, 3,750%, scadenza 30/11/2026	10	0,05
10	Abbott Laboratories, 4,750%, scadenza 30/11/2036	10	0,05
20	Abbott Laboratories, 4,900%, scadenza 30/11/2046	19	0,11
100	AbbVie Inc, 3,600%, scadenza 14/05/2025	98	0,53
10	AbbVie Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2029	10	0,05
80	AbbVie Inc, 3,200%, scadenza 21/11/2029	73	0,40
10	AbbVie Inc, 4,950%, scadenza 15/03/2031	10	0,05
10	AbbVie Inc, 5,050%, scadenza 15/03/2034	10	0,06
20	AbbVie Inc, 4,250%, scadenza 21/11/2049	17	0,09
10	Air Lease Corp, 5,300%, scadenza 01/02/2028	10	0,05
20	Alphabet Inc, 1,100%, scadenza 15/08/2030	16	0,09
20	Alphabet Inc, 2,050%, scadenza 15/08/2050	12	0,06
32	Altria Group Inc, 4,400%, scadenza 14/02/2026	32	0,17
8	Altria Group Inc, 4,800%, scadenza 14/02/2029	8	0,04
20	Altria Group Inc, 5,800%, scadenza 14/02/2039	20	0,11
30	Altria Group Inc, 5,950%, scadenza 14/02/2049	30	0,16
40	Amazon.com Inc, 1,500%, scadenza 03/06/2030	33	0,18
50	Amazon.com Inc, 2,500%, scadenza 03/06/2050	31	0,17
20	Aon North America Inc, 5,450%, scadenza 01/03/2034	20	0,11
50	AT&T Inc, 1,650%, scadenza 01/02/2028	44	0,24
10	Ball Corp, 3,125%, scadenza 15/09/2031	8	0,05
20	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250%, scadenza 15/01/2049	18	0,10
40	Boeing Co/The, 4,875%, scadenza 01/05/2025	40	0,22
50	Boeing Co/The, 5,150%, scadenza 01/05/2030	49	0,27
40	Boeing Co/The, 5,705%, scadenza 01/05/2040	39	0,21
50	Boeing Co/The, 5,805%, scadenza 01/05/2050	48	0,26
40	BP Capital Markets America Inc, 3,119%, scadenza 04/05/2026	38	0,21
20	BP Capital Markets America Inc, 3,633%, scadenza 06/04/2030	19	0,10
20	BP Capital Markets America Inc, 3,000%, scadenza 24/02/2050	13	0,07
13	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400%, scadenza 26/07/2029	12	0,07
10	Bristol-Myers Squibb Co, 5,100%, scadenza 22/02/2031	10	0,05
20	Bristol-Myers Squibb Co, 5,200%, scadenza 22/02/2034	20	0,11
260	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500%, scadenza 01/05/2032	206	1,12
10	Centene Corp, 4,250%, scadenza 15/12/2027	10	0,05
10	Centene Corp, 4,625%, scadenza 15/12/2029	9	0,05
20	Charles Schwab Corp/The, 5,875%, scadenza 24/08/2026	20	0,11
10	Charles Schwab Corp/The, 6,136%, scadenza 24/08/2034 *	10	0,06

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
40	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908%, scadenza 23/07/2025	39	0,21
80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200%, scadenza 15/03/2028	75	0,41
40	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375%, scadenza 01/04/2038	34	0,19
10	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125%, scadenza 01/07/2049	8	0,04
40	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800%, scadenza 01/03/2050	29	0,16
10	Cheniere Energy Partners LP, 3,250%, scadenza 31/01/2032	8	0,05
40	Cigna Group/The, 4,375%, scadenza 15/10/2028	39	0,21
20	Cigna Group/The, 4,800%, scadenza 15/08/2038	19	0,10
20	Cigna Group/The, 4,900%, scadenza 15/12/2048	18	0,10
150	Citigroup Inc, 5,500%, scadenza 13/09/2025	150	0,81
200	Citigroup Inc, 2,572%, scadenza 03/06/2031 *	169	0,92
10	Citigroup Inc, 8,125%, scadenza 15/07/2039	13	0,07
50	Citigroup Inc, 4,650%, scadenza 23/07/2048	45	0,24
50	Coca-Cola Co/The, 2,500%, scadenza 15/03/2051	31	0,17
30	Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036%, scadenza 15/11/2033	31	0,17
40	Comcast Corp, 4,150%, scadenza 15/10/2028	39	0,21
10	Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350%, scadenza 01/04/2030	9	0,05
60	Coterra Energy Inc, 4,375%, scadenza 15/03/2029	58	0,31
30	Deere & Co, 3,750%, scadenza 15/04/2050	25	0,13
150	Delta Air Lines Inc, 7,375%, scadenza 15/01/2026	155	0,84
160	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750%, scadenza 20/10/2028	156	0,85
40	Devon Energy Corp, 5,850%, scadenza 15/12/2025	40	0,22
40	Devon Energy Corp, 5,000%, scadenza 15/06/2045	35	0,19
20	Diamondback Energy Inc, 3,500%, scadenza 01/12/2029	18	0,10
10	DISH DBS Corp, 144A, 5,250%, scadenza 01/12/2026	8	0,04
30	Elevance Health Inc, 3,650%, scadenza 01/12/2027	29	0,16
10	Eli Lilly & Co, 4,700%, scadenza 09/02/2034	10	0,05
20	Energy Transfer LP, 5,250%, scadenza 15/04/2029	20	0,11
20	Energy Transfer LP, 6,250%, scadenza 15/04/2049	20	0,11
10	Energy Transfer LP, Serie G, 7,125%, perpetua *	10	0,05
20	EOG Resources Inc, 4,375%, scadenza 15/04/2030	19	0,11
20	EOG Resources Inc, 4,950%, scadenza 15/04/2050	19	0,10
150	EQT Corp, 5,000%, scadenza 15/01/2029	146	0,80
10	Exelon Corp, 5,625%, scadenza 15/06/2035	10	0,05
10	Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	10	0,05
230	Ford Motor Credit Co LLC, 4,950%, scadenza 28/05/2027	224	1,22
220	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000%, scadenza 13/11/2030	195	1,06
20	General Motors Co, 5,950%, scadenza 01/04/2049	19	0,11
20	Home Depot Inc/The, 3,250%, scadenza 15/04/2032	18	0,10
40	Home Depot Inc/The, 3,300%, scadenza 15/04/2040	31	0,17
10	Honeywell International Inc, 5,000%, scadenza 01/03/2035	10	0,05
20	Humana Inc, 3,700%, scadenza 23/03/2029	19	0,10
10	Intel Corp, 5,125%, scadenza 10/02/2030	10	0,06
10	JPMorgan Chase & Co, 3,897%, scadenza 23/01/2049 *	8	0,04
10	Kenvue Inc, 4,900%, scadenza 22/03/2033	10	0,05
10	Kinder Morgan Inc, 5,200%, scadenza 01/03/2048	9	0,05
40	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	40	0,22
10	MDC Holdings Inc, 6,000%, scadenza 15/01/2043	10	0,05
30	Merck & Co Inc, 1,450%, scadenza 24/06/2030	25	0,13
77	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 20/06/2027	77	0,42
40	Mondelez International Inc, 1,500%, scadenza 04/05/2025	38	0,21
110	Morgan Stanley, 2,188%, scadenza 28/04/2026 *	106	0,58
70	Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031 *	64	0,35
20	MPLX LP, 4,800%, scadenza 15/02/2029	20	0,11
20	MPLX LP, 5,500%, scadenza 15/02/2049	19	0,10
20	NIKE Inc, 3,375%, scadenza 27/03/2050	15	0,08
40	Northrop Grumman Corp, 3,250%, scadenza 15/01/2028	38	0,20
20	Northrop Grumman Corp, 5,250%, scadenza 01/05/2050	19	0,11
10	ONEOK Inc, 5,550%, scadenza 01/11/2026	10	0,06
20	ONEOK Inc, 5,650%, scadenza 01/11/2028	20	0,11
20	PepsiCo Inc, 1,625%, scadenza 01/05/2030	17	0,09
10	Philip Morris International Inc, 4,875%, scadenza 13/02/2029	10	0,05
20	Philip Morris International Inc, 2,100%, scadenza 01/05/2030	17	0,09
10	Philip Morris International Inc, 5,250%, scadenza 13/02/2034	10	0,05
20	Philip Morris International Inc, 4,500%, scadenza 20/03/2042	17	0,09
10	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812%, scadenza 12/06/2026 *	10	0,05
10	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582%, scadenza 12/06/2029 *	10	0,06
10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	10	0,05
40	RTX Corp, 2,250%, scadenza 01/07/2030	34	0,18
10	RTX Corp, 6,000%, scadenza 15/03/2031	10	0,06
10	RTX Corp, 4,500%, scadenza 01/06/2042	9	0,05
10	Solventum Corp, 144A, 5,400%, scadenza 01/03/2029	10	0,05
20	Solventum Corp, 144A, 5,450%, scadenza 13/03/2031	20	0,11
20	Solventum Corp, 144A, 5,900%, scadenza 30/04/2054	20	0,11
60	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000%, scadenza 20/09/2025	43	0,24
10	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875%, scadenza 01/02/2031	9	0,05
10	T-Mobile USA Inc, 2,250%, scadenza 15/02/2026	9	0,05
10	T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/02/2029	9	0,05
10	T-Mobile USA Inc, 3,875%, scadenza 15/04/2030	9	0,05
70	T-Mobile USA Inc, 2,550%, scadenza 15/02/2031	59	0,32
10	T-Mobile USA Inc, 2,875%, scadenza 15/02/2031	9	0,05
20	T-Mobile USA Inc, 3,500%, scadenza 15/04/2031	18	0,10
10	T-Mobile USA Inc, 5,150%, scadenza 15/04/2034	10	0,05
20	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850%, scadenza 01/02/2026	21	0,11
10	Truist Financial Corp, 6,047%, scadenza 08/06/2027 *	10	0,06
50	Union Pacific Corp, 2,891%, scadenza 06/04/2036	40	0,22
40	Union Pacific Corp, 3,839%, scadenza 20/03/2060	30	0,17
10	United Airlines Inc, 144A, 4,375%, scadenza 15/04/2026	10	0,05
20	United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	18	0,10
40	UnitedHealth Group Inc, 2,000%, scadenza 15/05/2030	34	0,18
20	UnitedHealth Group Inc, 2,750%, scadenza 15/05/2040	14	0,08
20	UnitedHealth Group Inc, 3,700%, scadenza 15/08/2049	15	0,08
40	US Bancorp, 1,450%, scadenza 12/05/2025	38	0,21
10	US Bancorp, 5,775%, scadenza 12/06/2029 *	10	0,06
10	US Bancorp, 5,836%, scadenza 12/06/2034 *	10	0,06
10	Verizon Communications Inc, 4,500%, scadenza 10/08/2033	9	0,05
20	Visa Inc, 2,050%, scadenza 15/04/2030	17	0,09
30	Visa Inc, 4,300%, scadenza 14/12/2045	27	0,15
10	Warnermedia Holdings Inc, 6,412%, scadenza 15/03/2026	10	0,05
10	Waste Connections Inc, 5,000%, scadenza 01/03/2034	10	0,05
140	Western Midstream Operating LP, 5,250%, scadenza 01/02/2050	124	0,67
20	Williams Cos Inc/The, 4,850%, scadenza 01/03/2048	18	0,10
		4.524	24,59
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 7.255)		6.244	33,94
Obbligazioni ed effetti governativi — 36,49% (28 febbraio 2023: 27,36%)			
Brasile — 1,47% (28 febbraio 2023: 1,33%)			
BRL 579	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	112	0,61
200	Obbligazione internazionale del governo del Brasile, 5,000%, scadenza 27/01/2045	159	0,86
		271	1,47
Indonesia — 1,00% (28 febbraio 2023: 2,35%)			
200	Obbligazione internazionale del governo dell'Indonesia, 4,625%, scadenza 15/04/2043	184	1,00
Messico — 7,98% (28 febbraio 2023: 7,42%)			
MXN 25.890	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	1.314	7,14
200	Obbligazione internazionale del governo del Messico, 4,350%, scadenza 15/01/2047	154	0,84
		1.468	7,98
Perù — 0,18% (28 febbraio 2023: 0,17%)			
30	Obbligazione internazionale del Governo del Perù, 6,550%, scadenza 14/03/2037	32	0,18
Stati Uniti — 25,86% (28 febbraio 2023: 15,97%)			
360	Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 15/01/2033 β	347	1,89
10	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 30/04/2027	10	0,05
130	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	127	0,69
250	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2030	241	1,31
120	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/07/2030	118	0,64

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — (segue)			
Stati Uniti — (segue)			
110	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2027	108	0,59
280	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 28/02/2031	280	1,52
10	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/02/2032	8	0,05
230	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,750%, scadenza 15/08/2041	153	0,83
10	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,375%, scadenza 15/02/2042	7	0,04
70	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2042	65	0,35
20	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/02/2043	18	0,10
80	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/05/2043	73	0,40
60	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2043	62	0,34
110	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/02/2049	85	0,46
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2049	38	0,21
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/08/2049	33	0,18
200	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/08/2050	105	0,57
230	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,625%, scadenza 15/11/2050	129	0,70
230	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/02/2051	138	0,75
710	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,375%, scadenza 15/05/2051	479	2,61
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/08/2051	31	0,17
370	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/11/2051	221	1,20
62	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	41	0,22
257	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	194	1,05
50	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	39	0,21
40	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2052	37	0,20
178	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	156	0,85
490	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	429	2,33
260	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	249	1,35
590	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	628	3,41
110	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 15/02/2054	108	0,59
		4.757	25,86
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 7.857)		6.712	36,49
Certificati di prestito — 4,83% (28 febbraio 2023: 5,39%)			
51	1.011.778 Bc Ulc, 7,583%, scadenza 21/09/2030 *	51	0,28
59	Allied Universal Holdco LLC, 9.183%, scadenza 14/05/2028 *	58	0,32
10	AmWINS Group, Inc., 7.697%, scadenza 17/02/2028 *	10	0,05
58	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 7.320%, scadenza 22/06/2028 *	58	0,32
20	Brown Group Holding LLC, 8.183%, scadenza 07/06/2028 *	19	0,11
68	Charter Communications Operating LLC, 7.329%, scadenza 09/12/2030 *	67	0,36
49	Citadel Securities LP, 7.836%, scadenza 29/07/2030 *	49	0,26
10	DCert Buyer, Inc., 9.333%, scadenza 16/10/2026 *	9	0,05
19	Gainwell Acquisition Corp, 9.448%, scadenza 01/10/2027 *	19	0,10
68	Genesee & Wyoming Inc, 7.448%, scadenza 30/12/2026 *	68	0,37
65	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 7.538%, scadenza 15/11/2027 *	64	0,35
10	GVC Holdings Gibraltar Ltd, 7.948%, scadenza 16/03/2027 *	10	0,05
57	Harbor Freight Tools USA Inc, 8.197%, scadenza 19/10/2027 *	57	0,31
19	ICON Luxembourg S.a.r.l., 7.860%, scadenza 01/07/2028 *	19	0,10
5	Indigo Merger Sub, Inc., 7.860%, scadenza 01/07/2028 *	5	0,03
35	Jazz Financing Lux S.a.r.l., 8.447%, scadenza 05/05/2028 *	35	0,19
35	Nexstar Broadcasting Inc, 7.951%, scadenza 19/09/2026 *	35	0,19
20	Quikrete Holdings, Inc., 8.197%, scadenza 18/03/2029 *	20	0,11
60	Sotera Health, 8.197%, scadenza 13/12/2026 *	60	0,33
29	Station Casinos LLC, 7.683%, scadenza 08/02/2027 *	29	0,16
18	UFC Holdings LLC, 8.336%, scadenza 29/04/2026 *	18	0,10
68	Verscend Holding Corp., 9.447%, scadenza 27/08/2025 *	68	0,37
60	Virgin Media Bristol LLC, 7.932%, scadenza 04/01/2028 *	59	0,32
Totale certificati di prestito (costo USD 892)		887	4,83
Organismi di investimento collettivo — 0,72% (28 febbraio 2023: 7,28%)			
133	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	133	0,72
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 133)		133	0,72
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 20.190)		17.621	95,79

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni acquistate — 0,18% (28 febbraio 2023: 0,11%)			
–	Future su CME a 3 mesi SOFR aprile 2024 Put 94,75, scadenza 12/04/2024 – Morgan Stanley	1	0,01
–	Future su CME a 3 mesi SOFR dicembre 2024 Put 96,00, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	18	0,10
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 107,25, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	1	–
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 107,50, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	1	0,01
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 120,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	2	0,01
300	USD Call/CAD Put 1,3720, scadenza 22/03/2024 – BNP Paribas	–	–
340	Call USD/CHF Put 0,8725, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	5	0,02
390	Call USD/EUR Put 1,0808, scadenza 12/03/2024 – BNP Paribas	2	0,01
326	USD Put/AUD Call 0,6686, scadenza 18/04/2024 – BNP Paribas	1	0,01
350	USD Put/JPY Call 143,42, scadenza 19/04/2024 – BNP Paribas	1	0,01
Totale opzioni acquistate (costo USD 30)		32	0,18
Credit default swap — 0,56% (28 febbraio 2023: 0,31%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		103	0,56
Swap su indici — 2,10% (28 febbraio 2023: 4,56%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		387	2,10
Contratti di cambio a termine — 0,11% (28 febbraio 2023: 0,06%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		20	0,11
Future — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,85%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		74	0,40
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		18.237	99,14

Contratti (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore Patrimoniale Netto
Opzioni scritte — (0,10%) (28 febbraio 2023: (0,21%))			
–	Future su CME a 3 mesi SOFR dicembre 2024 Call 97,1250, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	(2)	(0,01)
–	Future su CME a 3 mesi SOFR dicembre 2024 Put 95,50, scadenza 13/12/2024 – Morgan Stanley	(10)	(0,06)
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 108,50, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	–	–
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Put 106,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(1)	–
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 121,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(2)	(0,01)
–	Obbligazione USA a 5 anni aprile 2024 Call 122,00, scadenza 22/03/2024 – Morgan Stanley	(2)	(0,01)
(340)	Call USD/CHF Put 0,8890, scadenza 16/03/2024 – Goldman Sachs	(1)	(0,01)
Totale opzioni scritte (costo USD (21))		(18)	(0,10)
Swap su tassi d'interesse — (0,02%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(4)	(0,02)
Contratti di cambio a termine — (0,34%) (28 febbraio 2023: (0,31%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(62)	(0,34)
Future — (0,21%) (28 febbraio 2023: (0,65%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(39)	(0,21)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(123)	(0,67)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		18.114	98,47
Altre attività eccedenti le passività		282	1,53
Patrimonio in gestione		$ 18.396	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

–	Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.
144A	Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 1.732.000 ovvero al 9,42% del patrimonio netto.
*	Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.
±	Titoli acquistati su base "to-be-announced".
β	Il tasso di interesse su questo tipo di titolo è legato all'Indice dei Prezzi al Consumo (CPI)/Indice dei Prezzi al Dettaglio (RPI). Il tasso nominale è il tasso al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua	– Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.
REMIC	– Real Estate Mortgage Investment Conduit.
TBA	– To Be Announced (da annunciare).
BRL	– Real brasiliano
INR	– Rupia indiana
MXN	– Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	87,63
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	4,68
Organismi di investimento collettivo	0,70
Strumenti finanziari derivati	3,25
Altre attività	3,74
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Morgan Stanley	CDX.HY.CDSI 5 Year, 5,000% – vendita	20-dic-2028	485	$ 30
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000% – Vendita	20-dic-2028	3.543	73
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 57)				$ 103
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				–
Apprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 57)				$ 103

Prospetto degli swap su tassi d'interesse

Controparte	Tasso	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
JP Morgan	Paga variabile BRL CDI, riceve fisso 10,262%	02-gen-2029	3.440	$ (4)
Apprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ –
Deprezzamento non realizzato degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				(4)
Deprezzamento netto degli swap su tassi d'interesse (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ (4)

Prospetto degli swap su indici

Controparte	Entità di riferimento	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
Morgan Stanley	Paga fisso 1,520%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2047	325	$ 112
Morgan Stanley	Paga fisso 2,600%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2048	285	52
Morgan Stanley	Paga fisso 3,050%, riceve variabile USD SOFR Compound	15 feb. 2048	1.466	163
Morgan Stanley	Paga fisso 3,150%, riceve variabile USD SOFR Compound	15-mag-2048	151	14
Morgan Stanley	Paga fisso 3,530%, riceve variabile USD SOFR Compound	31 ott. 2030	1.773	41
Morgan Stanley	Paga fisso 3,540%, riceve variabile USD SOFR Compound	31 ott. 2030	214	5
Apprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 842)				$ 387
Deprezzamento non realizzato degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (2))				–
Apprezzamento netto degli swap su indici (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 840)				$ 387

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	USD	407	Vendita	EUR	371	$	5
19-apr-2024	BNP Paribas	Acquisto	NOK	1.919	Vendita	EUR	169		(3)
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	67	Vendita	CAD	90		1
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	148	Vendita	CHF	130		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	87	Vendita	EUR	80		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	28	Vendita	IDR	439.678		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	81	Vendita	MXN	1.400		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CHF	80	Vendita	USD	91		–
19-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	4	Vendita	USD	4		–
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	439	Vendita	CNH	3.125		4
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	182	Vendita	MXN	3.140		–
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	IDR	439.327	Vendita	USD	29		(1)
19-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	MXN	1.778	Vendita	USD	103		–
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	349	Vendita	GBP	274		4
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	204	Vendita	JPY	29.420		6
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	37.712	Vendita	USD	253		–
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	CAD	544	Vendita	USD	406		(5)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	119.578	Vendita	USD	838		(34)
19-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	AUD	971	Vendita	USD	652		(19)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 11)								$	20
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (58))									(62)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (47))								$	(42)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2023	Morgan Stanley	(40)	$ (9.465)	$ 37
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2024	Morgan Stanley	24	5.730	(21)
Indice SOFR a 3 mesi dicembre 2025	Morgan Stanley	27	6.499	14
Indice SOFR a 3 mesi marzo 2024	Morgan Stanley	(9)	(2.130)	(2)
Indice SOFR a 3 mesi marzo 2025	Morgan Stanley	2	479	1
Valuta dollaro australiano marzo 2024	Morgan Stanley	3	195	(3)
Euro-Bund marzo 2024	Morgan Stanley	(3)	(430)	2
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Morgan Stanley	(1)	(144)	(2)
Euro-OAT marzo 2024	Morgan Stanley	2	276	–
Long Gilt giugno 2024	Morgan Stanley	2	248	2
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	25	2.761	6
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Morgan Stanley	(7)	(799)	(3)
Obbligazione USA a 2 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	(24)	(4.914)	(3)
Obbligazione USA a 5 anni (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	69	7.377	7
Obbligazione Long USA (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	(11)	(1.312)	(5)
Obbligazione Ultra USA (CBT) giugno 2024	Morgan Stanley	4	511	5
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 156)				$ 74
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (120))				(39)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 36)				$ 35

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 13,30% (28 febbraio 2023: 14,55%)				
Germania — 2,94% (28 febbraio 2023: 5,33%)				
	4.250	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125%, scadenza 29/09/2025	4.266	2,94
Sovranazionale — 10,36% (28 febbraio 2023: 9,22%)				
	7.300	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 2,500%, scadenza 25/11/2024	7.155	4,93
ZAR	49.800	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,500%, scadenza 21/01/2027	2.465	1,70
MXN	51.300	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 7,250%, scadenza 21/01/2027	2.846	1,96
BRL	12.600	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 9,500%, scadenza 09/02/2029	2.558	1,77
			15.024	10,36
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 18.977)			19.290	13,30
Obbligazioni ed effetti governativi — 85,07% (28 febbraio 2023: 84,35%)				
Australia — 4,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
AUD	8.950	Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	5.806	4,00
Brasile — 5,31% (28 febbraio 2023: 4,34%)				
BRL	38.410	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2025	7.709	5,31
Cile — 3,21% (28 febbraio 2023: 0,87%)				
	4.813	Obbligazione internazionale del governo del Cile, 4,950%, scadenza 05/01/2036	4.653	3,21
Colombia — 4,45% (28 febbraio 2023: 4,89%)				
COP	28.320.000	TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	6.454	4,45
Germania — 4,06% (28 febbraio 2023: 5,44%)				
EUR	5.480	Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/04/2024	5.896	4,06
Messico — 9,02% (28 febbraio 2023: 13,18%)				
MXN	106.000	Bonos messicani, Serie MS, 8,000%, scadenza 24/05/2035	5.693	3,92
MXN	60.000	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	3.044	2,10
MXN	42.000	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	2.160	1,49
MXN	43.000	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	2.184	1,51
			13.081	9,02
Nuova Zelanda — 1,37% (28 febbraio 2023: 1,27%)				
NZD	2.370	Titolo di Stato della Nuova Zelanda, Serie 0534, 4,250%, scadenza 15/05/2034	1.386	0,95
NZD	1.480	Titolo di Stato della Nuova Zelanda, Serie 0551, 2,750%, scadenza 15/05/2051	608	0,42
			1.994	1,37
Norvegia — 3,90% (28 febbraio 2023: 3,78%)				
NOK	60.200	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 144A, 3,000%, scadenza 14/03/2024	5.664	3,90
Sudafrica — 3,27% (28 febbraio 2023: 4,06%)				
ZAR	56.100	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	1.739	1,20
ZAR	79.600	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	2.999	2,07
			4.738	3,27
Regno Unito — 6,64% (28 febbraio 2023: 4,35%)				
GBP	15.570	Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	9.634	6,64
Stati Uniti — 39,84% (28 febbraio 2023: 29,58%)				
	8.750	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025 *	8.749	6,03
	31.400	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	29.625	20,42
	5.580	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	3.652	2,52
	11.640	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	9.001	6,20
	7.070	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	6.771	4,67
			57.798	39,84
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 129.624)			123.427	85,07
Organismi di investimento collettivo — 1,79% (28 febbraio 2023: 2,53%)				
	2.596	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2.596	1,79
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 2.596)			2.596	1,79
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 151.197)			145.313	100,16
Contratti di cambio a termine — 0,59% (28 febbraio 2023: 1,94%)				
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)			855	0,59
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			146.168	100,75
Contratti di cambio a termine — (1,62%) (28 febbraio 2023: (2,45%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(2.346)	(1,62)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(2.346)	(1,62)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			143.822	99,13
Altre attività eccedenti le passività			1.263	0,87
Patrimonio in gestione			$ 145.085	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 5.664.000 ovvero al 3,90% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

AUD – Dollaro australiano
BRL – Real brasiliano
COP – Peso della Colombia
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
MXN – Peso messicano
NOK – Corona norvegese
NZD – Dollaro neozelandese
ZAR – Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	96,25
Organismi di investimento collettivo	1,75
Strumenti finanziari derivati	0,58
Altre attività	1,42
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
06-mar-2024	Barclays	Acquisto	AUD	2.240	Vendita	USD	1.477	$ (21)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	7.412	Vendita	AUD	11.420	(13)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	7.220	Vendita	USD	4.817	(123)
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.481	Vendita	AUD	2.260	12
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	AUD	4.220	Vendita	USD	2.839	(95)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	4.737	Vendita	GBP	3.780	(35)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	4.738	Vendita	GBP	3.750	4
08-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	GBP	1.430	Vendita	USD	1.806	(1)
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	INR	273.900	Vendita	USD	3.276	26
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	395	Vendita	AUD	605	1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	AUD	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	AUD	–	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	300	Vendita	AUD	493		3
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	69	Vendita	AUD	133	$	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	103	Vendita	CAD	175		1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	CAD	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1	Vendita	CAD	2		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	444	Vendita	CAD	643		4
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	584	Vendita	CAD	789		2
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	424	Vendita	CNY	3.813		4
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.416	Vendita	CNY	17.200		13
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	CNY	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	CNY	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.834	Vendita	CNY	14.058		20
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	78	Vendita	DKK	542		(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	59	Vendita	DKK	432		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1	Vendita	DKK	13		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	13	Vendita	DKK	119		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	DKK	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	ILS	5	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	8	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	6	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1.656	Vendita	EUR	1.935		(3)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	2	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	7	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	4.451	Vendita	EUR	30		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	3	Vendita	EUR	4		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	5	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	MXN	53	Vendita	EUR	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	131	Vendita	EUR	122		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	1	Vendita	EUR	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	MXN	22	Vendita	EUR	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	12	Vendita	EUR	8		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	5.257	Vendita	EUR	32		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	11	Vendita	EUR	8		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNY	307	Vendita	EUR	39		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNY	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	3	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	9.426	Vendita	EUR	8.763		(49)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	9	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.216	Vendita	GBP	1.041		1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	1.012	Vendita	GBP	4		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.608	Vendita	GBP	1.279		(6)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	28	Vendita	GBP	21		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	1	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	3	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NOK	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	3.489	Vendita	GBP	20		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	MXN	10	Vendita	GBP	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	1	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	ILS	2	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNY	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	3	Vendita	GBP	2		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	6	Vendita	GBP	3		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	3	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	MXN	26	Vendita	GBP	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNY	142	Vendita	GBP	15		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	13	Vendita	GBP	11		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	3	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	3	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	GBP	–		–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	GBP	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	ILS	–	$ –
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	16	Vendita	ILS	76	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	95	Vendita	ILS	345	(2)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	72	Vendita	ILS	282	(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	ILS	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3.665	Vendita	JPY	539.890	57
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	2.773	Vendita	JPY	439.618	60
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	10	Vendita	JPY	1.704	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	643	Vendita	JPY	119.158	15
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1	Vendita	JPY	248	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	248	Vendita	MXN	4.248	(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	9	Vendita	MXN	185	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	43	Vendita	MXN	938	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	MXN	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	179	Vendita	MXN	3.286	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	39	Vendita	NOK	454	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	52	Vendita	NOK	555	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	9	Vendita	NOK	121	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	12	Vendita	NZD	24	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	NZD	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	NZD	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	69	Vendita	NZD	113	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	53	Vendita	NZD	92	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	27	Vendita	PLN	137	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	3	Vendita	PLN	11	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	114	Vendita	PLN	496	(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	153	Vendita	PLN	621	(2)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	PLN	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	SEK	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	59	Vendita	SEK	619	(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	11	Vendita	SEK	137	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	SEK	2	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	45	Vendita	SEK	503	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	117	Vendita	SGD	158	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	89	Vendita	SGD	129	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	SGD	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	–	Vendita	SGD	–	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	21	Vendita	SGD	36	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	10.357	Vendita	USD	11.143	55
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	40	Vendita	USD	44	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	13	Vendita	USD	14	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	2.397	Vendita	USD	3.014	11
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	4	Vendita	EUR	4	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	85	Vendita	EUR	79	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	24	Vendita	GBP	19	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	64	Vendita	GBP	53	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	90	Vendita	USD	113	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	4	Vendita	USD	4	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	268	Vendita	USD	175	(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	8.130	Vendita	USD	10.226	37
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.881	Vendita	USD	2.024	11
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	6.315	Vendita	JPY	900.000	297
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	4.066.000	Vendita	USD	28.536	(1.349)
15-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	26.000	Vendita	USD	175	(1)
19-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	257	Vendita	NOK	2.700	3
19-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	NOK	31.000	Vendita	USD	2.965	(44)
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	603	Vendita	NOK	6.300	10
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	31.000	Vendita	USD	3.016	(96)
11-apr-2024	HSBC	Acquisto	NOK	7.700	Vendita	USD	749	(24)
11-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	726	Vendita	NOK	7.700	–
12-apr-2024	Barclays	Acquisto	USD	2.083	Vendita	NZD	3.410	7
12-apr-2024	Barclays	Acquisto	NZD	770	Vendita	USD	480	(11)
16-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	5.822	Vendita	MYR	27.800	(40)
16-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	MYR	27.800	Vendita	USD	6.015	(153)
19-apr-2024	HSBC	Acquisto	USD	6.380	Vendita	BRL	31.260	124
25-apr-2024	Citi	Acquisto	CAD	850	Vendita	USD	630	(3)
26-apr-2024	Citi	Acquisto	KRW	11.400.000	Vendita	USD	8.606	(41)
29-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	7.060	Vendita	MXN	123.100	(91)
29-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	MXN	4.700	Vendita	USD	272	1

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
30-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.214	Vendita	COP	4.880.000		(17)
02-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	HUF	1.160.000	Vendita	USD	3.250	$	(72)
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	14.130	Vendita	USD	15.361		(45)
07-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	EUR	1.260	Vendita	USD	1.364		2
15-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	7.142	Vendita	ZAR	136.700		62
28-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	CNH	19.270	Vendita	USD	2.692		(2)
06-giu-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	11.420	Vendita	USD	7.434		12
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 3.132)								$	855
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (3.966))									(2.346)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (834))								$	(1.491)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 23,66% (28 febbraio 2023: 21,89%)			
1.304	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5.000%, scadenza 01/10/2052	1.266	0,86
2.366	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000%, scadenza 01/12/2052	2.298	1,57
2.477	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500%, scadenza 01/12/2052	2.457	1,68
891	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000%, scadenza 01/08/2052	865	0,59
2.743	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500%, scadenza 01/09/2052	2.598	1,78
1.956	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500%, scadenza 01/10/2052	1.853	1,27
1.195	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5,000%, scadenza 01/11/2052	1.160	0,79
3.645	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	3.615	2,47
1.454	Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	1.446	0,99
2.587	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	2.572	1,76
4.628	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	4.602	3,15
1.627	Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	1.590	1,09
2.226	Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	2.213	1,51
1.716	Ginnie Mae II Pool 'MA9106', 5,500%, scadenza 20/08/2053	1.705	1,16
4.398	Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500%, scadenza 20/09/2053	4.372	2,99
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 35.020)		34.612	23,66
Obbligazioni ed effetti societari — 7,72% (28 febbraio 2023: 7,26%)			
Australia — 2,21% (28 febbraio 2023: 4,87%)			
3.220	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 6,094%, scadenza 14/03/2025 *	3.235	2,21
Messico — 1,01% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.320	Petroleos Mexicanos, 6,950%, scadenza 28/01/2060	1.480	1,01
Stati Uniti — 4,50% (28 febbraio 2023: 2,39%)			
2.880	General Motors Financial Co Inc, 5,400%, scadenza 06/04/2026	2.882	1,97
1.015	Jabil Inc, 3,000%, scadenza 15/01/2031	868	0,60
2.850	Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	2.821	1,93
		6.571	4,50
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 11.422)		11.286	7,72
Obbligazioni ed effetti governativi — 63,28% (28 febbraio 2023: 65,08%)			
Brasile — 3,61% (28 febbraio 2023: 7,30%)			
BRL 27.300	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	5.284	3,61
Colombia — 6,98% (28 febbraio 2023: 5,75%)			
COP 16.800.000	TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	3.829	2,62
COP 35.300.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	6.388	4,36
		10.217	6,98
Messico — 6,01% (28 febbraio 2023: 5,75%)			
MXN 48.900	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	2.514	1,72
MXN 123.500	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	6.273	4,29
		8.787	6,01
Nuova Zelanda — 2,59% (28 febbraio 2023: 2,68%)			
NZD 9.210	Titolo di Stato della Nuova Zelanda, Serie 0551, 2,750%, scadenza 15/05/2051	3.784	2,59
Sudafrica — 3,55% (28 febbraio 2023: 2,91%)			
ZAR 137.800	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	5.192	3,55
Regno Unito — 2,37% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
GBP 5.600	Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	3.465	2,37
Stati Uniti — 38,17% (28 febbraio 2023: 32,72%)			
23.090	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025 *	23.103	15,80
36.650	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 15/08/2032	32.727	22,37
		55.830	38,17
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 93.044)		92.559	63,28
Organismi di investimento collettivo — 5,53% (28 febbraio 2023: 5,67%)			
8.090	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	8.090	5,53
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 8.090)		8.090	5,53
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 147.576)		146.547	100,19
Contratti di cambio a termine — 2,08% (28 febbraio 2023: 2,41%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		3.036	2,08
Future — 0,17% (28 febbraio 2023: 0,41%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		256	0,17
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		149.839	102,44
Contratti di cambio a termine — (2,69%) (28 febbraio 2023: (4,38%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(3.927)	(2,69)
Future — (0,03%) (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(51)	(0,03)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(3.978)	(2,72)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		145.861	99,72
Altre attività eccedenti le passività		408	0,28
Patrimonio in gestione		$ 146.269	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 3.235.000 ovvero al 2,21% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

BRL – Real brasiliano
COP – Peso della Colombia
GBP – Sterlina britannica
MXN – Peso messicano
NZD – Dollaro neozelandese
ZAR – Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	89,00
Organismi di investimento collettivo	5,20
Strumenti finanziari derivati	2,12
Altre attività	3,68
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
06-mar-2024	Barclays	Acquisto	AUD	14.710	Vendita	USD	9.839	$ (276)
06-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	2.110	Vendita	AUD	3.150	62
06-mar-2024	Citi	Acquisto	AUD	4.990	Vendita	USD	3.342	(98)
06-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	802	Vendita	AUD	1.220	9
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	27.440	Vendita	AUD	42.280	(48)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	23.090	Vendita	USD	15.334	(323)
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.629	Vendita	AUD	2.470	24
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	AUD	6.330	Vendita	USD	4.178	(62)
08-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	557	Vendita	GBP	440	2

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
08-mar-2024	HSBC	Acquisto	GBP	640	Vendita	USD	812		(4)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	4.877	Vendita	GBP	3.860		4
08-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	GBP	550	Vendita	USD	700		(5)
08-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	GBP	650	Vendita	USD	819		2
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	USD	2.042	Vendita	INR	170.000		(7)
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	INR	680.000	Vendita	USD	8.197		–
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	INR	100.000	Vendita	USD	1.201		4
12-mar-2024	Barclays	Acquisto	USD	489	Vendita	CHF	430		2
12-mar-2024	Barclays	Acquisto	CHF	9.870	Vendita	USD	11.607	$	(431)
12-mar-2024	Citi	Acquisto	CHF	4.330	Vendita	USD	5.007		(104)
12-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	48.898	Vendita	CHF	42.360		934
12-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	CHF	13.640	Vendita	USD	15.671		(227)
12-mar-2024	HSBC	Acquisto	CHF	380	Vendita	USD	432		(2)
12-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	5.966	Vendita	CHF	5.100		192
13-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	2.026	Vendita	KRW	2.700.000		–
13-mar-2024	Citi	Acquisto	KRW	10.680.000	Vendita	USD	8.168		(150)
13-mar-2024	Citi	Acquisto	KRW	1.700.000	Vendita	USD	1.276		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	21	Vendita	EUR	19		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	4.523	Vendita	EUR	4.166		16
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	GBP	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	7.139	Vendita	USD	7.681		40
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	11.735	Vendita	USD	14.761		54
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	30	Vendita	USD	38		–
15-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	5.855	Vendita	JPY	830.000		305
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	9.699	Vendita	JPY	1.378.000		485
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	2.208.000	Vendita	USD	15.496		(733)
15-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	JPY	1.070.000	Vendita	USD	7.346		(192)
19-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	5.786	Vendita	NOK	61.220		19
19-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	NOK	60.700	Vendita	USD	5.924		(206)
19-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	NOK	62.400	Vendita	USD	5.967		(89)
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	6.559	Vendita	NOK	68.800		78
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	43.500	Vendita	USD	4.168		(71)
19-mar-2024	UBS	Acquisto	USD	266	Vendita	NOK	2.800		2
22-mar-2024	Barclays	Acquisto	USD	9.550	Vendita	SEK	98.000		87
22-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	SEK	76.800	Vendita	USD	7.354		61
22-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.308	Vendita	SEK	13.600		(5)
22-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	SEK	13.500	Vendita	USD	1.321		(17)
22-mar-2024	UBS	Acquisto	SEK	21.300	Vendita	USD	2.038		19
12-apr-2024	Barclays	Acquisto	USD	26.321	Vendita	NZD	42.400		505
12-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	3.293	Vendita	NZD	5.350		36
12-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	167	Vendita	NZD	270		2
12-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NZD	5.350	Vendita	USD	3.313		(56)
12-apr-2024	Standard Chartered Bank	Acquisto	NZD	480	Vendita	USD	292		–
12-apr-2024	UBS	Acquisto	NZD	550	Vendita	USD	339		(4)
18-apr-2024	Barclays	Acquisto	NOK	2.400	Vendita	USD	229		(2)
18-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	148.900	Vendita	USD	14.538		(501)
18-apr-2024	UBS	Acquisto	USD	7.319	Vendita	NOK	78.200		(52)
19-apr-2024	HSBC	Acquisto	USD	221	Vendita	BRL	1.100		1
19-apr-2024	HSBC	Acquisto	BRL	5.980	Vendita	USD	1.221		(24)
02-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	2.793	Vendita	HUF	1.020.000		(1)
02-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	HUF	1.020.000	Vendita	USD	2.858		(63)
07-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	5.450	Vendita	USD	5.939		(31)
13-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	HUF	60.000	Vendita	USD	166		(2)
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	2.436	Vendita	HUF	890.000		(2)
13-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	HUF	3.460.000	Vendita	USD	9.531		(56)
15-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	5.392	Vendita	ZAR	103.200		47
15-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	ZAR	3.000	Vendita	USD	154		1
17-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	2.660	Vendita	CLP	2.640.000		(66)
17-mag-2024	HSBC	Acquisto	CLP	7.040.000	Vendita	USD	7.284		(17)
06-giu-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	41.570	Vendita	USD	27.059		43
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 13,024)								$	3.036
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (23.627))									(3.927)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (10.603))								$	(891)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Euro-OAT marzo 2024	Morgan Stanley	(135)	$ (18.631)	$ 256
Obbligazioni giapponesi decennali (OSE) marzo 2024	Morgan Stanley	(32)	(31.219)	(51)
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.190)				$ 256
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				(51)
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 2.190)				$ 205

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 94,58% (28 febbraio 2023: 95,87%)			
Australia — 0,51% (28 febbraio 2023: 0,37%)			
150	Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250%, scadenza 01/10/2028	158	0,51
Brasile — 1,77% (28 febbraio 2023: 2,19%)			
350	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500%, scadenza 10/01/2028	308	0,99
300	CSN Resources SA, 4,625%, scadenza 10/06/2031	242	0,78
		550	1,77
Canada — 6,77% (28 febbraio 2023: 3,28%)			
311	Air Canada 2020-2 Classe A Pass Through Trust, 144A, 5,250%, scadenza 01/04/2029	306	0,98
250	Athabasca Oil Corp, 144A, 9,750%, scadenza 01/11/2026	264	0,85
485	Baytex Energy Corp, 144A, 8,750%, scadenza 01/04/2027	503	1,62
375	Greenfire Resources Ltd, 144A, 12,000%, scadenza 01/10/2028	393	1,26
440	Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	434	1,39
220	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	209	0,67
		2.109	6,77
Repubblica Ceca — 1,90% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
575	Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875%, scadenza 30/04/2029	593	1,90
Finlandia — 1,66% (28 febbraio 2023: 0,28%)			
537	Nokia Oyj, 6,625%, scadenza 15/05/2039	519	1,66
Francia — 2,14% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 450	Altice France SA/France, 5,875%, scadenza 01/02/2027	440	1,41
235	Societe Generale SA, 144A, 7,132%, scadenza 19/01/2055 *	228	0,73
		668	2,14
Israele — 5,20% (28 febbraio 2023: 3,42%)			
400	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 30/03/2026	376	1,21
150	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 30/03/2028	135	0,43
150	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500%, scadenza 30/09/2033	145	0,47
150	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 30/06/2025	147	0,47
239	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 30/06/2030	219	0,70
600	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000%, scadenza 15/04/2024	600	1,92
		1.622	5,20
Italia — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 100	Itelyum Regeneration Spa, 4,625%, scadenza 01/10/2026	106	0,34
Messico — 2,77% (28 febbraio 2023: 1,49%)			
370	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,450%, scadenza 15/11/2029	280	0,90
450	Petroleos Mexicanos, 5,950%, scadenza 28/01/2031	349	1,12
290	Petroleos Mexicanos, 6,700%, scadenza 16/02/2032	234	0,75
		863	2,77
Regno Unito — 4,94% (28 febbraio 2023: 2,55%)			
EUR 450	Ardonagh Finco Ltd, 6,875%, scadenza 15/02/2031	483	1,55
176	British Airways 2019-1 Classe AA Pass Through Trust, 144A, 3,300%, scadenza 15/12/2032	158	0,51
61	British Airways 2020-1 Classe A Pass Through Trust, 144A, 4,250%, scadenza 15/11/2032	57	0,18
160	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 6,750%, scadenza 01/10/2026	157	0,50
EUR 100	eG Global Finance Plc, 11,000%, scadenza 30/11/2028	113	0,36
350	eG Global Finance Plc, 144A, 12,000%, scadenza 30/11/2028	370	1,19
200	Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 8,125%, scadenza 15/02/2032	201	0,65
		1.539	4,94
Stati Uniti — 66,58% (28 febbraio 2023: 77,01%)			
650	Affinity Interactive, 144A, 6,875%, scadenza 15/12/2027	600	1,93
550	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250%, scadenza 15/08/2027	536	1,72
55	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250%, scadenza 15/10/2028	58	0,18
360	ANGI Group LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2028	310	0,99
250	Arko Corp, 144A, 5,125%, scadenza 15/11/2029	217	0,70
250	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/02/2026	247	0,79
385	Burford Capital Finance LLC, 6,125%, scadenza 12/08/2025	380	1,22
420	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2030	403	1,29
75	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484%, scadenza 23/10/2045	69	0,22
505	Cimarex Energy Co, 3,900%, scadenza 15/05/2027	448	1,44
355	Cimarex Energy Co, 4,375%, scadenza 15/03/2029	326	1,05
100	Concentrix Corp, 6,850%, scadenza 02/08/2033	98	0,31
400	Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250%, scadenza 15/12/2028	424	1,36
300	Delta Air Lines Inc, 2,900%, scadenza 28/10/2024	294	0,94
450	Embecta Corp, 144A, 5,000%, scadenza 15/02/2030	359	1,15
250	Enova International Inc, 144A, 11,250%, scadenza 15/12/2028	262	0,84
325	FirstCash Inc, 144A, 5,625%, scadenza 01/01/2030	308	0,99
GBP 250	Ford Motor Credit Co LLC, 2,748%, scadenza 14/06/2024	313	1,00
250	Ford Motor Credit Co LLC, 4,063%, scadenza 01/11/2024	247	0,79
350	Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625%, scadenza 15/01/2027	334	1,07
250	Gap Inc/The, 144A, 3,875%, scadenza 01/10/2031	202	0,65
145	General Motors Financial Co Inc, 3,950%, scadenza 13/04/2024	145	0,46
395	GrubHub Holdings Inc, 144A, 5,500%, scadenza 01/07/2027	345	1,11
145	Hercules LLC, 6,500%, scadenza 30/06/2029	142	0,46
270	Home BancShares Inc/AR, 3,125%, scadenza 30/01/2032 *	207	0,67
453	IRB Holding Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/06/2025	454	1,46
350	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500%, scadenza 15/02/2029	354	1,14
210	Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	207	0,67
125	Liberty Interactive LLC, 8,500%, scadenza 15/07/2029	83	0,26
150	Liberty Interactive LLC, 8,250%, scadenza 01/02/2030	98	0,31
400	Lindblad Expeditions LLC, 144A, 6,750%, scadenza 15/02/2027	402	1,29
410	Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/10/2026	397	1,28
175	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875%, scadenza 01/05/2029	161	0,52
100	National Health Investors Inc, 3,000%, scadenza 01/02/2031	80	0,26
150	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500%, scadenza 30/09/2026	145	0,47
175	New York Community Bancorp Inc, 8,332%, scadenza 06/11/2028 *	146	0,47
175	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125%, scadenza 15/02/2028	169	0,54
300	PRA Group Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/10/2029	252	0,81
275	PROG Holdings Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/11/2029	253	0,81
475	QVC Inc, 4,375%, scadenza 01/09/2028	390	1,25
175	Radian Group Inc, 4,500%, scadenza 01/10/2024	173	0,56
255	Regency Centers LP, 3,750%, scadenza 15/06/2024	253	0,81
95	Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250%, scadenza 15/01/2028	92	0,29
600	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625%, scadenza 15/08/2027	649	2,08
440	Sabre GLBL Inc, 144A, 9,250%, scadenza 15/04/2025	413	1,33
150	Sabre GLBL Inc, 144A, 7,375%, scadenza 01/09/2025	141	0,45
480	Sabre GLBL Inc, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2027	423	1,36
450	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp, 144A, 7,875%, scadenza 01/11/2028	460	1,48
50	Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625%, scadenza 01/04/2026	50	0,16
EUR 300	Standard Industries Inc/NJ, 2,250%, scadenza 21/11/2026	304	0,98
376	Synchrony Financial, 4,375%, scadenza 19/03/2024	376	1,21
55	Synchrony Financial, 7,250%, scadenza 02/02/2033	53	0,17
95	Texas Capital Bancshares Inc, 4,000%, scadenza 06/05/2031 *	81	0,26
500	TransDigm Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2026	500	1,60
250	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375%, scadenza 01/02/2028	257	0,82
350	TripAdvisor Inc, 144A, 7,000%, scadenza 15/07/2025	351	1,13
324	Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/02/2026	318	1,02
205	Uber Technologies Inc, 144A, 8,000%, scadenza 01/11/2026	209	0,67
275	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500%, scadenza 15/04/2029	257	0,82
1122	Valvoline Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/02/2030	1.116	3,58
700	Vector Group Ltd, 144A, 10,500%, scadenza 01/11/2026	705	2,26
805	Vector Group Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 01/02/2029	738	2,37
450	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	457	1,47
300	Viking Cruises Ltd, 144A, 6.250%, scadenza 15/05/2025	300	0,96
450	Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2029	450	1,44
674	Walgreens Boots Alliance Inc, 3,800%, scadenza 18/11/2024	665	2,13
100	World Acceptance Corp, 144A, 7,000%, scadenza 01/11/2026	93	0,30
		20.749	66,58
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 28.833)		29.476	94,58

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti governativi — 0,85% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Egitto — 0,85% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 300	Obbligazione internazionale del Governo dell'Egitto, 5,625%, scadenza 16/04/2030	265	0,85
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 214)		265	0,85
Organismi di investimento collettivo — 2,30% (28 febbraio 2023: 3,81%)			
718	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	718	2,30
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 718)		718	2,30
Azioni privilegiate — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Stati Uniti — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2	BrightSpring Health Services Inc	76	0,25
Totale azioni privilegiate (costo USD 100)		76	0,25
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 29.865)		30.535	97,98
Contratti di cambio a termine — 0,12% (28 febbraio 2023: 0,10%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		38	0,12
Future — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,01%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		1	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		30.574	98,10
Contratti di cambio a termine — (0,23%) (28 febbraio 2023: (1,94%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(71)	(0,23)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(71)	(0,23)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		30.503	97,87

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Altre attività eccedenti le passività		661	2,13
Patrimonio in gestione		$ 31.164	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 20.655.000 ovvero al 66,29% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	94,24
Organismi di investimento collettivo	2,27
Strumenti finanziari derivati	0,12
Altre attività	3,37
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)				Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	GBP	180		Vendita	USD	227		$ –
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	1		Vendita	CHF	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1		Vendita	CHF	1		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–		Vendita	CHF	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	2.672		Vendita	EUR	1.838		(18)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	11		Vendita	EUR	13		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	294		Vendita	GBP	173		(2)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	161		Vendita	GBP	137		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	2		Vendita	SEK	19		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	3		Vendita	SEK	24		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–		Vendita	SEK	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	12.203		Vendita	USD	9.028		(35)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	50		Vendita	USD	63		1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	6.671		Vendita	USD	7.176		37
07-mag-2024	Barclays	Acquisto	USD	162		Vendita	EUR	150		–
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	433		Vendita	EUR	400		(1)
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	4.250		Vendita	USD	4.620		(13)
07-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	226		Vendita	EUR	210		(2)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 10)										$ 38
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (202))										(71)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (192))										$ (33)

Prospetto dei contratti future

Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione USA a 10 anni (CBT) giugno 2024 Citi	26	$ 2.871	$ 1
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): EUR 2)			$ 1
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)			–
Apprezzamento netto su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): EUR 2)			$ 1

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 13,23% (28 febbraio 2023: 13,19%)			
987	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500%, scadenza 01/09/2052	935	0,45
1.501	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5.000%, scadenza 01/10/2052	1.458	0,70
3.217	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5,000%, scadenza 01/12/2052	3.124	1,51
3.606	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500%, scadenza 01/12/2052	3.576	1,73
1.461	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000%, scadenza 01/08/2052	1.418	0,68
1.819	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500%, scadenza 01/10/2052	1.723	0,83
1.792	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5,000%, scadenza 01/11/2052	1.740	0,84
4.356	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	4.320	2,08
8.798	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000%, scadenza 20/10/2052	8.611	4,15
533	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	530	0,26
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 27.629)		27.435	13,23
Obbligazioni ed effetti societari — 0,95% (28 febbraio 2023: 6,05%)			
Messico — 0,95% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
3.110	Petroleos Mexicanos, 6,950%, scadenza 28/01/2060	1.984	0,95
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 1.972)		1.984	0,95
Obbligazioni ed effetti governativi — 84,27% (28 febbraio 2023: 78,56%)			
Australia — 4,48% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
AUD 14.310	Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	9.283	4,48
Brasile — 3,87% (28 febbraio 2023: 5,44%)			
BRL 16.370	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	3.289	1,59
BRL 8.110	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	1.606	0,77
BRL 9.230	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	1.800	0,87
BRL 6.860	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	1.329	0,64
		8.024	3,87
Colombia — 6,19% (28 febbraio 2023: 5,87%)			
COP 14.690.000	TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	3.269	1,58
COP 36.690.000	TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	8.361	4,03
COP 6.640.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	1.202	0,58
		12.832	6,19
Germania — 4,57% (28 febbraio 2023: 5,84%)			
EUR 8.810	Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/04/2024	9.478	4,57
Messico — 10,06% (28 febbraio 2023: 12,40%)			
MXN 116.400	Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 18/11/2038	6.445	3,11
MXN 114.600	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	5.815	2,80
MXN 80.200	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	4.124	1,99
MXN 88.100	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	4.475	2,16
		20.859	10,06
Nuova Zelanda — 0,76% (28 febbraio 2023: 0,82%)			
NZD 3.860	Titolo di Stato della Nuova Zelanda, Serie 0551, 2,750%, scadenza 15/05/2051	1.586	0,76
Norvegia — 4,40% (28 febbraio 2023: 0,74%)			
NOK 97.000	Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 144A, 3,000%, scadenza 14/03/2024	9.127	4,40
Sudafrica — 4,34% (28 febbraio 2023: 3,69%)			
ZAR 108.600	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	3.366	1,62
ZAR 149.500	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	5.633	2,72
		8.999	4,34
Regno Unito — 10,11% (28 febbraio 2023: 0,76%)			
GBP 9.500	Gilt del Regno Unito, 3,250%, scadenza 31/01/2033	11.270	5,43
GBP 15.670	Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	9.696	4,68
		20.966	10,11
Stati Uniti — 35,49% (28 febbraio 2023: 28,57%)			
8.110	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025 *	8.109	3,91
37.750	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	35.616	17,17
12.440	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	12.072	5,82
11.280	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,000%, scadenza 15/08/2052	8.723	4,21
94.80	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	9.079	4,38
		73.599	35,49
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 179.817)		174.753	84,27
Organismi di investimento collettivo — 1,73% (28 febbraio 2023: 1,99%)			
3.580	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	3.580	1,73
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 3.580)		3.580	1,73
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 212.998)		207.752	100,18
Contratti di cambio a termine — 0,45% (28 febbraio 2023: 0,71%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		942	0,45
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		208.694	100,63
Contratti di cambio a termine — (1,85%) (28 febbraio 2023: (2,07%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(3.847)	(1,85)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(3.847)	(1,85)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		204.847	98,78
Altre attività eccedenti le passività		2.529	1,22
Patrimonio in gestione		$ 207.376	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 9.127.000 ovvero al 4,40% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

AUD	–	Dollaro australiano
BRL	–	Real brasiliano
COP	–	Peso della Colombia
EUR	–	Euro
GBP	–	Sterlina britannica
MXN	–	Peso messicano
NOK	–	Corona norvegese
NZD	–	Dollaro neozelandese
ZAR	–	Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	9.6,39
Organismi di investimento collettivo	1,69
Strumenti finanziari derivati	0,44
Altre attività	1,48
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
06-mar-2024	Barclays	Acquisto	AUD	6.360	Vendita	USD	4.194	$	(59)
06-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	2.109	Vendita	AUD	3.190		35
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	15.362	Vendita	AUD	23.670		(27)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	11.020	Vendita	USD	7.352		(188)
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	4.225	Vendita	AUD	6.400		64

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
06-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	AUD	15.880	Vendita	USD	10.659		(334)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	8.822	Vendita	GBP	7.040		(66)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	6.433	Vendita	GBP	5.110		(18)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	5.256	Vendita	GBP	4.160		4
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	INR	511.000	Vendita	USD	6.112		48
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	25	Vendita	AUD	48		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	AUD	–	$	–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	266	Vendita	AUD	248		1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	38	Vendita	CAD	63		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	CAD	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	393	Vendita	CAD	323		2
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	153	Vendita	CNY	1.377		1
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	CNY	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	1.628	Vendita	CNY	7.045		7
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	52	Vendita	DKK	222		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	4	Vendita	DKK	43		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	592	Vendita	EUR	692		(1)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	6.278	Vendita	EUR	3.538		(4)
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	EUR	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	1.026	Vendita	GBP	494		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	GBP	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	ILS	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	63	Vendita	ILS	141		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	6	Vendita	ILS	28		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	JPY	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	233	Vendita	JPY	43.129		6
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	2.470	Vendita	JPY	220.605		30
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	167	Vendita	MXN	1.736		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	MXN	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	16	Vendita	MXN	339		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	35	Vendita	NOK	227		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	3	Vendita	NOK	45		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	4	Vendita	NZD	9		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	10	Vendita	PLN	49		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	PLN	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	103	Vendita	PLN	253		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	40	Vendita	SEK	253		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	4	Vendita	SEK	49		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	SEK	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	7	Vendita	SGD	13		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	79	Vendita	SGD	64		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	9.226	Vendita	USD	5.599		19
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	NZD	–	Vendita	USD	–		–
12-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	870	Vendita	USD	1.094		4
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1	Vendita	GBP	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	GBP	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	–	Vendita	USD	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	31	Vendita	USD	39		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	6	Vendita	USD	6		–
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	10.192	Vendita	JPY	1.448.000		510
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	6.411.000	Vendita	USD	44.994		(2.127)
19-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	2.098	Vendita	NOK	21.900		36
19-mar-2024	HSBC	Acquisto	NOK	33.200	Vendita	USD	3.218		(91)
19-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	NOK	64.100	Vendita	USD	6.130		(92)
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	4.251	Vendita	NOK	44.400		68
19-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	17.900	Vendita	USD	1.741		(55)
12-apr-2024	Barclays	Acquisto	USD	1.020	Vendita	NZD	1.670		3
16-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	6.030	Vendita	MYR	28.800		(43)
16-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	MYR	28.800	Vendita	USD	6.232		(159)
18-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	68.000	Vendita	USD	6.639		(229)
26-apr-2024	Citi	Acquisto	KRW	22.050.000	Vendita	USD	16.644		(79)
29-apr-2024	Citi	Acquisto	USD	4.233	Vendita	MXN	73.800		(54)
30-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	2.685	Vendita	COP	10.790.000		(36)
02-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	HUF	2.250.000	Vendita	USD	6.304		(139)
07-mag-2024	Goldman Sachs	Acquisto	EUR	2.150	Vendita	USD	2.343		(12)
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	EUR	10.640	Vendita	USD	11.567		(34)
07-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.313	Vendita	EUR	1.210		1
15-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	9.132	Vendita	ZAR	174.800		79
06-giu-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	23.670	Vendita	USD	15.407		24
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 1.448)								$	942
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (4.239))									(3.847)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.791))								$	(2.905)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da attività — 0,40% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
4.380	Bellemeade Re 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M1B, 144A, 9,572%, scadenza 25/10/2033 *	4.527	0,39
136	Eagle RE 2021-1 Ltd, Serie 2021 1, Classe M1C, 144A, 8,022%, scadenza 25/10/2033 *	136	0,01
Totale titoli garantiti da attività (costo USD 4.701)		4.663	0,40
Titoli garantiti da ipoteca — 14,72% (28 febbraio 2023: 17,87%)			
11.135	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Serie 2020 SBT1, Classe 1M2, 144A, 9,086%, scadenza 25/02/2040 *	11.739	1,02
12.085	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Serie 2020 SBT1, Classe 2M2, 144A, 9,086%, scadenza 25/02/2040 *	12.737	1,11
4.300	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, Serie 2023 R02, Classe 1B1, 144A, 10,872%, scadenza 25/01/2043 *	4.729	0,41
7.602	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C02, Classe 2M2C, 9,086%, scadenza 25/09/2029 *	8.015	0,70
2.124	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Classe 2M2, 8,236%, scadenza 25/02/2030 *	2.205	0,19
5.930	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2021 R02, Classe 2B1, 144A, 8,622%, scadenza 25/11/2041 *	6.111	0,53
2.343	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4, Serie 2020 HQA4, Classe B1, 144A, 10,686%, scadenza 25/09/2050 *	2.573	0,22
5.855	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, Serie 2020 HQA5, Classe B1, 144A, 9,322%, scadenza 25/11/2050 *	6.480	0,56
3.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2, Serie 2021 HQA2, Classe B1, 144A, 8,472%, scadenza 25/12/2033 *	3.220	0,28
4.720	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe M1B, 144A, 8,222%, scadenza 25/04/2042 *	4.892	0,43
5.105	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe M2, 144A, 9,672%, scadenza 25/04/2042 *	5.440	0,47
2.780	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, Serie 2022 DNA4, Classe M1B, 144A, 8,672%, scadenza 25/05/2042 *	2.926	0,25
12.635	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, Serie 2022 DNA4, Classe M2, 144A, 10,572%, scadenza 25/05/2042 *	13.721	1,19
7.420	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Classe M1B, 144A, 9,822%, scadenza 25/06/2042 *	8.041	0,70
13.690	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Classe M2, 144A, 12,072%, scadenza 25/06/2042 *	15.466	1,34
5.005	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Classe M2, 144A, 11,072%, scadenza 25/09/2042 *	5.607	0,49
2.600	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, Serie 2022 HQA2, Classe M2, 144A, 11,322%, scadenza 25/07/2042 *	2.870	0,25
7.950	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1, Serie 2023 DNA1, Classe B1, 144A, 13,472%, scadenza 25/03/2043 *	9.079	0,79
6.710	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, Serie 2023 HQA3, Classe M2, 144A, 8,672%, scadenza 25/11/2043 *	7.022	0,61
12.697	Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, Serie 2018 HQA2, Classe M2B, 144A, 7,736%, scadenza 25/10/2048 *	13.146	1,14
20.047	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	19.928	1,73
3.232	STACR Trust 2018-HRP2, Serie 2018 HRP2, Classe B1, 144A, 9,636%, scadenza 25/02/2047 *	3.540	0,31
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 168.201)		169.487	14,72
Obbligazioni ed effetti societari — 57,95% (28 febbraio 2023: 58,40%)			
Argentina — 0,65% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.129	YPF SA, 9,000%, scadenza 12/02/2026	2.130	0,18
5.350	YPF SA, 144A, 9,500%, scadenza 17/01/2031	5.394	0,47
		7.524	0,65
Australia — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,40%)			
1.710	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125%, scadenza 01/05/2027	1.727	0,15
3.860	Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250%, scadenza 01/10/2028	4.053	0,35
AUD 730	NBN Co Ltd, 2,200%, scadenza 16/12/2030	392	0,04
		6.172	0,54
Bermuda — 0,22% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2.460	RenaissanceRe Holdings Ltd, 5,750%, scadenza 05/06/2033	2.482	0,22
Brasile — 2,97% (28 febbraio 2023: 2,47%)			
680	Amaggi Luxembourg International Sarl, 5,250%, scadenza 28/01/2028	651	0,06
6.040	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500%, scadenza 12/01/2031	5.920	0,52
5.070	CSN Resources SA, 144A, 8,875%, scadenza 05/12/2030	5.205	0,45
2.488	ERO Copper Corp, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2030	2.347	0,20
3.420	Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875%, scadenza 13/09/2033	3.599	0,31
2.270	Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,450%, scadenza 05/03/2034	2.284	0,20
1.535	Rumo Luxembourg Sarl, 144A, 4,200%, scadenza 18/01/2032	1.281	0,11
13.775	XP Inc, 144A, 3,250%, scadenza 01/07/2026	12.872	1,12
		34.159	2,97
Canada — 4,36% (28 febbraio 2023: 2,19%)			
3.349	Air Canada 2015-1 Classe A Pass Through Trust, 144A, 3,600%, scadenza 15/03/2027	3.170	0,28
6.676	Air Canada 2020-2 Classe A Pass Through Trust, 144A, 5,250%, scadenza 01/04/2029	6.553	0,57
5.590	Antares Holdings LP, 144A, 2,750%, scadenza 15/01/2027	4.983	0,43
9.280	Baytex Energy Corp, 144A, 8,500%, scadenza 30/04/2030	9.657	0,84
11.190	Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500%, scadenza 01/04/2026	10.796	0,94
8.930	Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	8.803	0,76
6.600	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	6.270	0,54
		50.232	4,36
Cile — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,99%)			
6.680	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050%, scadenza 27/04/2026	6.202	0,54
Colombia — 0,63% (28 febbraio 2023: 0,95%)			
3.100	Ecopetrol SA, 8,875%, scadenza 13/01/2033	3.261	0,28
4.420	Geopark Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 17/01/2027	4.009	0,35
		7.270	0,63
Repubblica Ceca — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
4.850	Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875%, scadenza 30/04/2029	5.002	0,44
Germania — 3,37% (28 febbraio 2023: 0,35%)			
41.200	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,375%, scadenza 18/07/2025	38.735	3,37
Irlanda — 1,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
3.330	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 6,375%, scadenza 04/05/2028	3.381	0,29
8.900	GGAM Finance Ltd, 144A, 7,750%, scadenza 15/05/2026	9.050	0,79
		12.431	1,08
Israele — 2,93% (28 febbraio 2023: 0,76%)			
8.385	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 30/03/2026	7.884	0,68
5.940	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 30/03/2028	5.334	0,46
3.545	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500%, scadenza 30/09/2033	3.426	0,30
7.700	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 30/06/2025	7.555	0,66
8.040	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 30/06/2027	7.717	0,67
1.980	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 30/06/2030	1.816	0,16
		33.732	2,93
Italia — 0,59% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
6.850	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303%, scadenza 30/05/2024	6.831	0,59
Jersey — 0,65% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
7.410	Aston Martin Capital Holdings Ltd, 144A, 10,500%, scadenza 30/11/2025	7.520	0,65
Lussemburgo — 0,66% (28 febbraio 2023: 0,79%)			
2.535	Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	2.186	0,19
10.770	Altice France Holding SA, 144A, 6,000%, scadenza 15/02/2028	5.449	0,47
		7.635	0,66
Messico — 0,55% (28 febbraio 2023: 0,24%)			
3.770	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,450%, scadenza 15/11/2029	2.851	0,25
1.005	Braskem Idesa SAPI, 6,990%, scadenza 20/02/2032	726	0,06
3.000	Trust Fibra Uno, 4,869%, scadenza 15/01/2030	2.732	0,24
		6.309	0,55
Panama — 0,28% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
3.884	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375%, scadenza 31/05/2030	3.263	0,28
Sovranazionale — 7,02% (28 febbraio 2023: 1,11%)			
37.800	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 0,500%, scadenza 28/10/2025	35.231	3,06
MXN 61.000	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 4,250%, scadenza 22/01/2026	3.244	0,28
BRL 17.100	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 5,000%, scadenza 22/01/2026	3.242	0,28
38.700	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 4,625%, scadenza 01/08/2028	39.078	3,40
		80.795	7,02

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — (segue)			
Svizzera — 0,30% (28 febbraio 2023: 0,15%)			
3.450	UBS Group AG, 144A, 5,699%, scadenza 08/02/2035 *	3.414	0,30
Regno Unito — 1,08% (28 febbraio 2023: 1,17%)			
6.070	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 6,750%, scadenza 01/10/2026	5.960	0,52
GBP 1.075	Nationwide Building Society, 5,750%, Perpetual *	1.262	0,11
3.625	NatWest Group Plc, 4,600%, Perpetual *	2.730	0,23
2.900	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750%, scadenza 15/07/2031	2.511	0,22
		12.463	1,08
Stati Uniti — 27,52% (28 febbraio 2023: 42,28%)			
3.665	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2026	3.684	0,32
7.770	Affinity Interactive, 144A, 6,875%, scadenza 15/12/2027	7.174	0,62
6.505	Alaska Airlines 2020-1 Classe A Pass Through Trust, 144A, 4,800%, scadenza 15/08/2027	6.328	0,55
2.680	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A,10,250%, scadenza 15/10/2028	2.811	0,24
5.515	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 4,125%, scadenza 15/08/2026	5.095	0,44
435	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	316	0,03
1.890	Ares Capital Corp, 3,250%, scadenza 15/07/2025	1.816	0,16
2.530	Ares Capital Corp, 2,875%, scadenza 15/06/2028	2.217	0,19
7.945	Bain Capital Specialty Finance Inc, 2,950%, scadenza 10/03/2026	7.439	0,65
9.170	Blackstone Secured Lending Fund, 2,125%, scadenza 15/02/2027	8.234	0,72
2.645	Blackstone Secured Lending Fund, 2,850%, scadenza 30/09/2028	2.304	0,20
1.160	Blue Owl Capital Corp, 4,000%, scadenza 30/03/2025	1.133	0,10
4.330	Blue Owl Capital Corp, 2,625%, scadenza 15/01/2027	3.927	0,34
5.515	Blue Owl Credit Income Corp, 3,125%, scadenza 23/09/2026	5.024	0,44
2.550	Blue Owl Credit Income Corp, 7,750%, scadenza 16/09/2027	2.610	0,23
4.040	Blue Owl Technology Finance Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/12/2025	3.852	0,33
10.861	Blue Owl Technology Finance Corp, 144A, 3,750%, scadenza 17/06/2026	9.993	0,87
2.170	Capital One Financial Corp, 6,312%, scadenza 08/06/2029 *	2.222	0,19
3.015	Capital One Financial Corp, 7,624%, scadenza 30/10/2031 *	3.301	0,29
3.723	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000%, scadenza 15/03/2026	3.689	0,32
4.900	Civitas Resources Inc, 144A, 8,375%, scadenza 01/07/2028	5.134	0,45
6.860	Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/10/2028	5.672	0,49
10.105	Credit Acceptance Corp, 6,625%, scadenza 15/03/2026	10.075	0,87
6.020	DaVita Inc, 144A, 4,625%, scadenza 01/06/2030	5.301	0,46
27.582	DISH Network Corp, 3,375%, scadenza 15/08/2026	16.446	1,43
2.670	Enviri Corp, 144A, 5,750%, scadenza 31/07/2027	2.497	0,22
5.215	FS KKR Capital Corp, 3,125%, scadenza 12/10/2028	4.508	0,39
7.270	Golub Capital BDC Inc, 2,500%, scadenza 24/08/2026	6.638	0,58
6.560	Golub Capital BDC Inc, 2,050%, scadenza 15/02/2027	5.788	0,50
13.773	Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125%, scadenza 15/08/2028	12.220	1,06
5.387	IRB Holding Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/06/2025	5.399	0,47
12.890	KeyBank NA/Cleveland OH, Serie BKNt, 5,674%, scadenza 14/06/2024 *	12.845	1,12
1.025	Liberty Interactive LLC, 8,250%, scadenza 01/02/2030	670	0,06
12.100	Main Street Capital Corp, 3,000%, scadenza 14/07/2026	11.200	0,97
6.945	MicroStrategy Inc, 144A, 6,125%, scadenza 15/06/2028	6.704	0,58
9.888	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 20/06/2027	9.898	0,86
8.820	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000%, scadenza 01/02/2026	8.324	0,72
18.660	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750%, scadenza 15/09/2025	18.581	1,61
9.530	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500%, scadenza 30/09/2026	9.212	0,80
3.830	Nexstar Media Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/11/2028	3.405	0,30
5.000	NFP Corp, 144A, 7,500%, scadenza 01/10/2030	5.266	0,46
3.255	Nordstrom Inc, 2,300%, scadenza 08/04/2024	3.245	0,28
7.265	PRA Group Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/10/2029	6.092	0,53
1.640	Regal Rexnord Corp, 144A, 6,400%, scadenza 15/04/2033	1.685	0,15
3.190	Star Parent Inc, 144A, 9,000%, scadenza 01/10/2030	3.371	0,29
5.954	Synchrony Bank, 5,625%, scadenza 23/08/2027	5.796	0,50
987	Synchrony Financial, 4,250%, scadenza 15/08/2024	978	0,08
7.135	Synchrony Financial, 7,250%, scadenza 02/02/2033	6.941	0,60
4.315	Travel + Leisure Co, 144A, 6,625%, scadenza 31/07/2026	4.364	0,38
5.099	Uber Technologies Inc, 144A, 8,000%, scadenza 01/11/2026	5.193	0,45
4.080	Univision Communications Inc, 144A, 6,625%, scadenza 01/06/2027	3.958	0,34
11.180	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	11.367	0,99
7.940	Viasat Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/04/2027	7.462	0,65
7.500	Viking Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/05/2025	7.495	0,65
		316.899	27,52
Zambia — 1,57% (28 febbraio 2023: 1,50%)			
3.773	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500%, scadenza 01/04/2025	3.773	0,33
5.970	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2026	5.970	0,52
8.800	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	8.377	0,72
		18.120	1,57
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 698.732)		667.190	57,95
Obbligazioni ed effetti governativi — 23,78% (28 febbraio 2023: 11,58%)			
Brasile — 3,36% (28 febbraio 2023: 3,45%)			
BRL 136.410	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	27.409	2,38
BRL 56.890	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	11.269	0,98
		38.678	3,36
Colombia — 6,00% (28 febbraio 2023: 2,95%)			
COP 211.704.000	TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	47.111	4,09
COP 121.618.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	22.008	1,91
		69.119	6,00
Messico — 5,51% (28 febbraio 2023: 2,93%)			
MXN 758.600	Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	40.014	3,48
MXN 460.800	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	23.406	2,03
		63.420	5,51
Spagna — 3,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
EUR 48.420	Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,900%, scadenza 31/10/2052	34.988	3,04
Regno Unito — 5,87% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
GBP 61.470	Gilt del Regno Unito, 3,750%, scadenza 22/10/2053	67.561	5,87
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 255.971)		273.766	23,78
Certificati di prestito — 0,47% (28 febbraio 2023: 0,43%)			
2.168	Flutter Financing BV, 8,863%, scadenza 04/07/2028 *	2.175	0,19
3.300	Star Parent Inc, 9,348%, scadenza 19/09/2030 *	3.263	0,28
Totale certificati di prestito (costo USD 5.384)		5.438	0,47
Organismi di investimento collettivo — 1,78% (28 febbraio 2023: 7,05%)			
20.461	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	20.461	1,78
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 20.461)		20.461	1,78
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 1.153.450)		1.141.005	99,10
Contratti di cambio a termine — 0,53% (28 febbraio 2023: 0,29%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		6.119	0,53
Future — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		55	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.147.179	99,63
Credit default swap — (0,18%) (28 febbraio 2023: (0,07%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(2.085)	(0,18)
Contratti di cambio a termine — (0,41%) (28 febbraio 2023: (1,02%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(4.746)	(0,41)
Future — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,31%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(274)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(7.105)	(0,61)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.140.074	99,02
Altre attività eccedenti le passività		11.306	0,98
Patrimonio in gestione		$ 1.151.380	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 575.462.000 ovvero al 49,97% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

Perpetua – Un'obbligazione senza data di scadenza. Le obbligazioni perpetue non sono rimborsabili, ma pagano un flusso costante di interessi.

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.

AUD – Dollaro australiano

BRL – Real brasiliano

COP – Peso della Colombia

EUR – Euro

GBP – Sterlina britannica

MXN – Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	95,08
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	0,46
Organismi di investimento collettivo	1,74
Strumenti finanziari derivati	0,53
Altre attività	2,19
Totale Attività	100,00

Prospetto dei credit default swap

Controparte	Entità di riferimento - Protezione acquisto/vendita	Data di scadenza	Importo nozionale (000)	Valore (migliaia)
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000% – vendita	20-dic-2025	3.390	$ (59)
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000% – vendita	20-giu-2026	15.700	(663)
JP Morgan	Altice France S.A., 5,000% – vendita	20-dic-2025	1.605	(28)
JP Morgan	Altice Luxembourg S.A., 5,000% – vendita	20-dic-2025	1.605	(420)
JP Morgan	Altice Luxembourg S.A., 5,000% – vendita	20-dic-2025	3.495	(915)
Apprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 1.309)				$ –
Deprezzamento non realizzato dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (878))				(2.085)
Deprezzamento netto dei credit default swap (28 febbraio 2023 (migliaia): USD 431)				$ (2.085)

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	154	Vendita	BRL	767	$	–
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	68	Vendita	USD	14		–
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	699	Vendita	USD	142		(2)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	31.690	Vendita	GBP	25.290		(235)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	57.600	Vendita	GBP	45.590		49
08-mar-2024	UBS	Acquisto	GBP	16.860	Vendita	USD	21.416		(132)
12-mar-2024	Barclays	Acquisto	CHF	50.570	Vendita	USD	58.855		(1.596)
12-mar-2024	HSBC	Acquisto	CHF	49.460	Vendita	USD	57.529		(1.527)
12-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	115.734	Vendita	CHF	100.030		2.471
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	15	Vendita	CNH	112		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	CZK	1		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	7.358	Vendita	EUR	6.827		(23)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.034	Vendita	EUR	1.875		4
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	16	Vendita	GBP	13		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	108	Vendita	GBP	85		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	196	Vendita	SGD	264		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	483	Vendita	SGD	648		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CZK	795	Vendita	USD	34		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	368.731	Vendita	USD	396.727		2.054
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	2	Vendita	USD	3		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CZK	12	Vendita	USD	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	34	Vendita	USD	26		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	27.031	Vendita	USD	34.000		123
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	25.218	Vendita	USD	2.392		42
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	77.113	Vendita	USD	57.446		(98)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	2.468	Vendita	USD	2.674		(5)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	9.060	Vendita	USD	1.261		(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	6.571	Vendita	USD	4.286		(13)
15-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	23.608	Vendita	JPY	3.349.000		1.215
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	3.349.000	Vendita	USD	23.504		(1.111)
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	771	Vendita	USD	155		–
19-apr-2024	HSBC	Acquisto	USD	3.341	Vendita	BRL	16.370		65
07-mag-2024	HSBC	Acquisto	EUR	2.020	Vendita	USD	2.185		4
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	31.580	Vendita	EUR	29.050		92
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 3.510)								$	6.119
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (12.389))									(4.746)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (8.879))								$	1.373

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Citi	118	$ 16.982	$ (274)
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Citi	656	74.897	55
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ 55
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (3.704))				(274)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (3.704))				$ (219)

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 28,85% (28 febbraio 2023: 81,49%)			
876	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, Serie 2019 R04, Classe 2B1, 144A, 10,686%, scadenza 25/06/2039 *	934	5,70
547	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Serie 2019 R05, Classe 1B1, 144A, 9,536%, scadenza 25/07/2039 *	570	3,47
570	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Classe 1B1, 144A, 8,686%, scadenza 25/01/2040 *	587	3,58
826	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050 *	911	5,55
347	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4, Serie 2020 DNA4, Classe B1, 144A, 11,436%, scadenza 25/08/2050 *	396	2,41
330	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Classe B1, 144A, 8,972%, scadenza 25/11/2041 *	341	2,08
870	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1, Serie 2023 DNA1, Classe B1, 144A, 13,472%, scadenza 25/03/2043 *	993	6,06
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 4.570)		4.732	28,85
Obbligazioni ed effetti societari — 62,22% (28 febbraio 2023: 7,23%)			
Argentina — 2,58% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	YPF SA, 8,500%, scadenza 28/07/2025	215	1,31
209	YPF SA, 9,000%, scadenza 12/02/2026	209	1,27
		424	2,58
Australia — 1,28% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250%, scadenza 01/10/2028	210	1,28
Brasile — 4,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	3R Lux SARL, 144A, 9,750%, scadenza 05/02/2031	228	1,39
200	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500%, scadenza 12/01/2031	196	1,20
200	CSN Resources SA, 144A, 8,875%, scadenza 05/12/2030	205	1,25
35	ERO Copper Corp, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2030	33	0,20
		662	4,04
Canada — 4,05% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
180	Greenfire Resources Ltd, 144A, 12,000%, scadenza 01/10/2028	189	1,15
260	Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	256	1,57
230	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	219	1,33
		664	4,05
Cile — 1,36% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
240	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 144A, 4,050%, scadenza 27/04/2026	223	1,36
Colombia — 1,55% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
240	Ecopetrol SA, 8,625%, scadenza 19/01/2029	255	1,55
Israele — 3,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
230	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 30/03/2026	216	1,32
220	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 30/06/2025	216	1,32
95	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 30/06/2027	91	0,56
10	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 30/06/2030	9	0,05
		532	3,25
Jersey — 1,24% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Aston Martin Capital Holdings Ltd, 144A, 10,500%, scadenza 30/11/2025	203	1,24
Messico — 3,01% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Braskem Idesa SAPI, 6,990%, scadenza 20/02/2032	144	0,88
130	Grupo Posadas SAB de CV, 7,000%, scadenza 30/12/2027	115	0,70
270	Petroleos Mexicanos, 5,350%, scadenza 12/02/2028	235	1,43
		494	3,01
Regno Unito — 1,32% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
220	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 6,750%, scadenza 01/10/2026	216	1,32
Stati Uniti — 38,54% (28 febbraio 2023: 6,78%)			
230	Affinity Interactive, 144A, 6,875%, scadenza 15/12/2027	212	1,29
240	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250%, scadenza 15/08/2027	234	1,43
220	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250%, scadenza 15/10/2028	231	1,41
110	ANGI Group LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2028	95	0,58
230	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 4,125%, scadenza 15/08/2026	212	1,29
220	Blue Owl Technology Finance Corp, 144A, 4,750%, scadenza 15/12/2025	210	1,28
200	CSC Holdings LLC, 144A, 5,500%, scadenza 15/04/2027	180	1,09
200	DISH Network Corp, 144A, 11,750%, scadenza 15/11/2027	209	1,27
195	Embecta Corp, 144A, 5,000%, scadenza 15/02/2030	156	0,95
310	Freedom Mortgage Corp, 7,625%, scadenza 01/05/2026	308	1,88
240	Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625%, scadenza 15/01/2027	229	1,40
230	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/07/2028	243	1,48
340	IRB Holding Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/06/2025	341	2,08
250	KeyBank NA/Cleveland OH, Serie BKNt, 5,674%, scadenza 14/06/2024 *	249	1,52
200	Level 3 Financing Inc, 144A, 10,500%, scadenza 15/05/2030	206	1,26
230	MicroStrategy Inc, 144A, 6,125%, scadenza 15/06/2028	222	1,35
220	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000%, scadenza 01/02/2026	208	1,27
95	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500%, scadenza 30/09/2026	92	0,56
140	New York Community Bancorp Inc, 8,332%, scadenza 06/11/2028 *	117	0,71
250	Nexstar Media Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/11/2028	222	1,35
300	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp, 144A, 8,125%, scadenza 15/02/2029	303	1,85
165	PROG Holdings Inc, 144A, 6,000%, scadenza 15/11/2029	152	0,92
230	Sabre GLBL Inc, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2027	203	1,24
210	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp, 144A, 7,875%, scadenza 01/11/2028	215	1,31
90	Star Parent Inc, 144A, 9,000%, scadenza 01/10/2030	95	0,58
200	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375%, scadenza 01/02/2028	205	1,25
130	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500%, scadenza 15/04/2029	121	0,74
220	Univision Communications Inc, 144A, 6,625%, scadenza 01/06/2027	213	1,30
240	Vector Group Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 01/02/2029	220	1,34
210	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	213	1,30
220	Viasat Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/04/2027	207	1,26
		6.323	38,54
Total Corporate Bonds and Notes (costo USD 9.883)		10.206	62,22
Obbligazioni ed effetti governativi — 6,85% (28 febbraio 2023: 4,43%)			
Brasile — 0,97% (28 febbraio 2023: 1,90%)			
BRL 800	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	158	0,97
Colombia — 2,82% (28 febbraio 2023: 1,72%)			
COP 765.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 18/10/2034	161	0,98
COP 1.670.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	302	1,84
		463	2,82
Egitto — 1,10% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
200	Obbligazione internazionale del Governo dell'Egitto, 6,588%, scadenza 21/02/2028	181	1,10
Messico — 1,96% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
MXN 6.100	Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	322	1,96
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 1.124)		1.124	6,85
Certificati di prestito — 4,06% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
120	Cotiviti Inc, 0,000%, scadenza 24/02/2031 *	120	0,73
240	Prairie ECI Acquiror LP, 0,000%, scadenza 01/08/2029 *	238	1,45
310	Westjet Airlines, 0,000%, scadenza 31/01/2031 *	308	1,88
Totale certificati di prestito (costo USD 663)		666	4,06
Organismi di investimento collettivo — 7,70% (28 febbraio 2023: 4,74%)			
1.264	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.264	7,70
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 1.264)		1.264	7,70
Azioni ordinarie — 0,07% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
Stati Uniti — 0,07% (28 febbraio 2023: 0,05%)			
8	Danimer Scientific Inc	11	0,07
Totale azioni ordinarie (costo USD 534)		11	0,07
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		18.003	109,75
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		18.003	109,75
Passività eccedenti gli altri attivi		(1.600)	(9,75)
Patrimonio in gestione		$ 16.403	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 12,879.000 ovvero al 78,53% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

ABBREVIAZIONI:

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.
BRL – Real brasiliano
COP – Peso della Colombia
MXN – Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	71,04
Altri valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato	2,94
Organismi di investimento collettivo	5,59
Altre attività	20,43
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 20,08% (28 febbraio 2023: 13,31%)			
1.508	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500%, scadenza 01/09/2052	1.429	2,01
459	Fannie Mae Pool 'MA4785', 5.000%, scadenza 01/10/2052	445	0,63
1.109	Fannie Mae Pool 'MA4841', 5.000%, scadenza 01/12/2052	1.077	1,52
1.247	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5.500%, scadenza 01/12/2052	1.237	1,74
533	Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000%, scadenza 01/08/2052	517	0,73
1.092	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500%, scadenza 01/09/2052	1.034	1,46
707	Freddie Mac Pool 'SD8257', 4.500%, scadenza 01/10/2052	670	0,94
570	Freddie Mac Pool 'SD8267', 5.000%, scadenza 01/11/2052	553	0,78
1.740	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	1.726	2,43
844	Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	840	1,18
1.537	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	1.528	2,15
1.075	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	1.069	1,50
1.284	Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	1.255	1,77
888	Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	883	1,24
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 14.402)		14.263	20,08
Obbligazioni ed effetti societari — 8,95% (28 febbraio 2023: 7,90%)			
Australia — 2,08% (28 febbraio 2023: 4,12%)			
1.470	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 6,094%, scadenza 14/03/2025 *	1.477	2,08
Messico — 3,04% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
3.390	Petroleos Mexicanos, 6.950%, scadenza 28/01/2060	2.162	3,04
Stati Uniti — 3,83% (28 febbraio 2023: 3,78%)			
1.420	General Motors Financial Co Inc, 5,400%, scadenza 06/04/2026	1.421	2,00
1.310	Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	1.297	1,83
		2.718	3,83
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 6.337)		6.357	8,95
Obbligazioni ed effetti governativi — 60,51% (28 febbraio 2023: 73,60%)			
Brasile — 12,09% (28 febbraio 2023: 11,00%)			
BRL 24.470	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	4.847	6,82
BRL 19.180	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	3.740	5,27
		8.587	12,09
Colombia — 9,82% (28 febbraio 2023: 7,24%)			
COP 11.100.000	TES colombiano, Serie B, 6,000%, scadenza 28/04/2028	2.538	3,57
COP 20.590.000	TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 30/06/2032	4.436	6,25
		6.974	9,82
Repubblica Ceca — 4,74% (28 febbraio 2023: 4,84%)			
CZK 91.690	Titolo di Stato della Repubblica Ceca, Serie 138, 1,750%, scadenza 23/06/2032	3.365	4,74
Messico — 16,75% (28 febbraio 2023: 20,07%)			
MXN 36.400	Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 18/11/2038	2.016	2,84
MXN 155.500	Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	7.890	11,10
MXN 38.800	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	1.995	2,81
		11.901	16,75
Sudafrica — 7,13% (28 febbraio 2023: 8,58%)			
ZAR 33.800	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie R214, 6,500%, scadenza 28/02/2041	1.048	1,47
ZAR 106.700	Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	4.020	5,66
		5.068	7,13
Stati Uniti — 9,98% (28 febbraio 2023: 12,74%)			
7.080	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025 *	7.089	9,98
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 43.880)		42.984	60,51
Organismi di investimento collettivo — 5,62% (28 febbraio 2023: 5,60%)			
30	Franklin Templeton Global Funds Plc – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	3.994	5,62
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 3.500)		3.994	5,62
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 68.119)		67.598	95,16
Contratti di cambio a termine — 0,61% (28 febbraio 2023: 0,36%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		430	0,61
Future — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		14	0,02
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		68.042	95,79
Contratti di cambio a termine — (2,06%) (28 febbraio 2023: (5,02%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(1.463)	(2,06)
Future — (0,24%) (28 febbraio 2023: (0,41%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(167)	(0,24)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(1.630)	(2,30)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		66.412	93,49
Altre attività eccedenti le passività		4.625	6,51
Patrimonio in gestione		$ 71.037	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a EUR 0, inferiori a EUR 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 1.477.000 ovvero al 2,08% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

BRL – Real brasiliano
COP – Peso della Colombia
CZK – Corona ceca
MXN – Peso messicano
ZAR – Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	86,96
Organismi di investimento collettivo	5,46
Strumenti finanziari derivati	0,61
Altre attività	6,97
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.597	Vendita	AUD	2.460	$ (3)
06-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	2.460	Vendita	USD	1.641	(42)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	177	Vendita	GBP	140	–
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	GBP	5.650	Vendita	USD	7.138	(6)
11-mar-2024	Barclays	Acquisto	INR	182.000	Vendita	USD	2.177	17
12-mar-2024	Barclays	Acquisto	CHF	470	Vendita	USD	538	(6)
12-mar-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	19.023	Vendita	CHF	16.480	363
13-mar-2024	Citi	Acquisto	KRW	3.060.000	Vendita	USD	2.336	(39)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	102	Vendita	USD	76	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	3	Vendita	USD	4	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine – (segue)

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	108.928	Vendita	USD	71.048		(210)
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	2.584.000	Vendita	USD	18.135		(857)
15-mar-2024	UBS	Acquisto	USD	451	Vendita	JPY	67.000		3
12-apr-2024	Barclays	Acquisto	NZD	6.690	Vendita	USD	4.166		(93)
12-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	166	Vendita	NZD	270		1
18-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	124	Vendita	NOK	1.300		1
18-apr-2024	Morgan Stanley	Acquisto	NOK	33.500	Vendita	USD	3.271		(113)
23-apr-2024	Barclays	Acquisto	MYR	7.900	Vendita	USD	1.687	$	(20)
23-apr-2024	Citi	Acquisto	MXN	34.800	Vendita	USD	2.000		24
23-apr-2024	Goldman Sachs	Acquisto	USD	185	Vendita	MXN	3.200		(1)
25-apr-2024	Citi	Acquisto	CAD	9.670	Vendita	USD	7.167		(35)
25-apr-2024	UBS	Acquisto	USD	238	Vendita	CAD	320		2
30-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	2.182	Vendita	COP	8.770.000		(30)
30-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	COP	680.000	Vendita	USD	171		–
10-mag-2024	Barclays	Acquisto	THB	80.700	Vendita	USD	2.264		–
10-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	2.255	Vendita	THB	80.700		(8)
15-mag-2024	HSBC	Acquisto	USD	538	Vendita	ZAR	10.300		5
16-mag-2024	Citi	Acquisto	USD	3.388	Vendita	CZK	79.200		11
16-mag-2024	Morgan Stanley	Acquisto	CZK	2.600	Vendita	USD	111		–
06-giu-2024	JP Morgan	Acquisto	AUD	2.460	Vendita	USD	1.601		3
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 249)								$	430
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (3.482))									(1.463)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (3.233))								$	(1.033)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Morgan Stanley	67	$ 9.642	$ (167)
Long Gilt giugno 2024	Morgan Stanley	40	4.953	14
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ 14
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (283))				(167)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (283))				$ (153)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 15,34% (28 febbraio 2023: 18,58%)			
60	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, Serie 2023 R02, Classe 1B1, 144A, 10,872%, scadenza 25/01/2043 *	66	0,42
170	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04, Serie 2023 R04, Classe 1M2, 144A, 8,871%, scadenza 25/05/2043 *	181	1,14
145	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, Serie 2023 R05, Classe 1M2, 144A, 8,421%, scadenza 25/06/2043 *	152	0,96
167	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, Serie 2023 R07, Classe 2M1, 144A, 7,271%, scadenza 25/09/2043 *	169	1,07
185	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M1, 144A, 6,372%, scadenza 25/01/2044 *	185	1,17
160	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M2, 144A, 7,122%, scadenza 25/01/2044 *	161	1,01
80	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2021 R02, Classe 2B1, 144A, 8,622%, scadenza 25/11/2041 *	82	0,52
600	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Classe M2, 144A, 7,122%, scadenza 25/11/2041 *	605	3,82
65	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe M1B, 144A, 8,222%, scadenza 25/04/2042 *	67	0,43
70	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, Serie 2022 DNA3, Classe M2, 144A, 9,672%, scadenza 25/04/2042 *	75	0,47
40	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, Serie 2022 DNA4, Classe M1B, 144A, 8,672%, scadenza 25/05/2042 *	42	0,27
185	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Classe M2, 144A, 12,072%, scadenza 25/06/2042 *	209	1,32
135	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, Serie 2022 DNA6, Classe M1B, 144A, 9,022%, scadenza 25/09/2042 *	144	0,91
40	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, Serie 2022 HQA2, Classe M2, 144A, 11,322%, scadenza 25/07/2042 *	44	0,28
112	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA1, Serie 2023 HQA1, Classe M1A, 144A, 7,322%, scadenza 25/05/2043 *	114	0,72
38	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA2, Serie 2023 HQA2, Classe M1A, 144A, 7,322%, scadenza 25/06/2043 *	39	0,24
90	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, Serie 2023 HQA3, Classe M2, 144A, 8,672%, scadenza 25/11/2043 *	94	0,59
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 2.386)		2.429	15,34
Obbligazioni ed effetti societari — 37,68% (28 febbraio 2023: 59,55%)			
Compagnie aeree — 1,38% (28 febbraio 2023: 1,76%)			
116	Alaska Airlines 2020-1 Classe A Pass Through Trust, 144A, 4,800%, scadenza 15/08/2027	113	0,71
105	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 20/06/2027	105	0,67
		218	1,38
Case automobilistiche — 3,49% (28 febbraio 2023: 4,84%)			
190	General Motors Co, 5,600%, scadenza 15/10/2032	190	1,20
185	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 2,750%, scadenza 09/03/2028	163	1,03
EUR 195	Volvo Car AB, 2,500%, scadenza 07/10/2027	199	1,26
		552	3,49
Banche — 5,79% (28 febbraio 2023: 7,54%)			
155	Bank of America Corp, 2,456%, scadenza 22/10/2025 *	152	0,96
EUR 200	BNP Paribas SA, 0,375%, scadenza 14/10/2027 *	198	1,25
GBP 130	Co-operative Bank Holdings Ltd/The, 6,000%, scadenza 06/04/2027 *	161	1,02
220	Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855%, scadenza 12/02/2026 *	210	1,33
200	JPMorgan Chase & Co, 0,768%, scadenza 09/08/2025 *	196	1,23
		917	5,79
Servizi finanziari diversi — 1,33% (28 febbraio 2023: 3,70%)			
225	XP Inc, 144A, 3,250%, scadenza 01/07/2026	210	1,33
Elettricità — 1,25% (28 febbraio 2023: 1,42%)			
236	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375%, scadenza 31/05/2030	198	1,25
Energia – Fonti alternative — 1,20% (28 febbraio 2023: 1,17%)			
EUR 205	Vestas Wind Systems Finance BV, 2,000%, scadenza 15/06/2034	190	1,20
Alimentari — 1,08% (28 febbraio 2023: 3,42%)			
GBP 135	Co-Operative Group Ltd, 5,125%, scadenza 17/05/2024	171	1,08
Servizi sanitari — 1,41% (28 febbraio 2023: 2,03%)			
79	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000%, scadenza 15/03/2026	78	0,49
145	HCA Inc, 5,000%, scadenza 15/03/2024	145	0,92
		223	1,41
Società di investimento — 0,76% (28 febbraio 2023: 2,59%)			
130	Main Street Capital Corp, 3,000%, scadenza 14/07/2026	120	0,76
Attività minerarie — 3,61% (28 febbraio 2023: 3,46%)			
35	ERO Copper Corp, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2030	33	0,21
220	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	209	1,32
175	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 144A, 4,375%, scadenza 01/04/2031	157	0,99
175	Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	173	1,09
		572	3,61
Multi-nazionale — 2,73% (28 febbraio 2023: 3,87%)			
MXN 4.040	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 4,250%, scadenza 22/01/2026	215	1,36
BRL 1.150	Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 5,000%, scadenza 22/01/2026	218	1,37
		433	2,73
Petrolio e gas — 7,44% (28 febbraio 2023: 8,11%)			
150	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp, 144A, 8,250%, scadenza 15/02/2026	151	0,95
60	Civitas Resources Inc, 144A, 8,375%, scadenza 01/07/2028	63	0,40
120	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 4,875%, scadenza 30/03/2026	113	0,71
90	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 30/03/2028	81	0,51
35	Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500%, scadenza 30/09/2033	34	0,21
100	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 30/06/2025	98	0,62
150	Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 30/06/2030	137	0,87
140	Occidental Petroleum Corp, 6,125%, scadenza 01/01/2031	143	0,91
200	Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,450%, scadenza 05/03/2034	201	1,27
165	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	157	0,99
		1.178	7,44
Imballi e contenitori — 0,50% (28 febbraio 2023: 2,04%)			
90	Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125%, scadenza 15/08/2028	80	0,50
Oleodotti — 2,25% (28 febbraio 2023: 1,98%)			
205	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500%, scadenza 30/09/2026	198	1,25
155	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	158	1,00
		356	2,25
Semiconduttori — 1,22% (28 febbraio 2023: 1,21%)			
235	Micron Technology Inc, 2,703%, scadenza 15/04/2032	193	1,22
Trasporti — 1,29% (28 febbraio 2023: 1,25%)			
EUR 220	FedEx Corp, 0,450%, scadenza 04/05/2029	204	1,29
Acqua — 0,95% (28 febbraio 2023: 1,00%)			
150	Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625%, scadenza 01/04/2026	150	0,95
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 5.856)		5.965	37,68
Obbligazioni ed effetti governativi — 43,33% (28 febbraio 2023: 10,56%)			
Titoli sovrani — 43,33% (28 febbraio 2023: 10,56%)			
BRL 1.840	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	370	2,34
BRL 780	Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	154	0,98
COP 2.868.000	TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	638	4,03
COP 1.671.000	TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	302	1,91
MXN 10.500	Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	554	3,50
MXN 6.400	Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	325	2,05
EUR 650	Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,900%, scadenza 31/10/2052	470	2,97
GBP 820	Gilt del Regno Unito, 3,750%, scadenza 22/10/2053	901	5,69
3140	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025 *	3.144	19,86
		6.858	43,33
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 6.592)		6.858	43,33
Organismi di investimento collettivo — 3,66% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
579	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	579	3,66
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 579)		579	3,66
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 15.413)		15.831	100,01
Contratti di cambio a termine — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,58%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		54	0,34
Future — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamenti non realizzati su contratti (vedere sotto)		1	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		15.886	100,35

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine — (0,36%) (28 febbraio 2023: (0,43%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(57)	(0,36)
Future — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,83%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(4)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(61)	(0,38)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		15.825	99,97
Altre attività eccedenti le passività		4	0,03
Patrimonio in gestione		$ 15.829	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a USD 5.761.000 ovvero al 36,38% del patrimonio netto.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

ABBREVIAZIONI:

REMIC – Real Estate Mortgage Investment Conduit.
BRL – Real brasiliano
COP – Peso della Colombia
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
MXN – Peso messicano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	94,24
Organismi di investimento collettivo	3,58
Strumenti finanziari derivati	0,34
Altre attività	1,84
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
08-mar-2024	Citi	Acquisto	USD	439	Vendita	GBP	350	$	(3)
08-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.200	Vendita	GBP	950		1
08-mar-2024	UBS	Acquisto	GBP	330	Vendita	USD	419		(2)
12-mar-2024	Barclays	Acquisto	CHF	560	Vendita	USD	652		(18)
12-mar-2024	HSBC	Acquisto	CHF	580	Vendita	USD	675		(18)
12-mar-2024	Morgan Stanley	Acquisto	USD	1.319	Vendita	CHF	1.140		28
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	21	Vendita	USD	26		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	95	Vendita	USD	103		1
15-mar-2024	HSBC	Acquisto	USD	317	Vendita	JPY	45.000		16
15-mar-2024	JP Morgan	Acquisto	JPY	45.000	Vendita	USD	316		(15)
19-apr-2024	HSBC	Acquisto	USD	227	Vendita	BRL	1.110		4
29-apr-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	156	Vendita	MXN	2.700		(1)
07-mag-2024	HSBC	Acquisto	EUR	40	Vendita	USD	43		–
07-mag-2024	JP Morgan	Acquisto	USD	1.272	Vendita	EUR	1.170		4
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 86)								$	54
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (64))									(57)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 22)								$	(3)

Prospetto dei contratti future

	Controparte	Valore nominale	Valore nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione Euro-Buxl a 30 anni marzo 2024	Citi	2	$ 288	$ (4)
Obbligazione USA a 10 anni Ultra giugno 2024	Citi	9	1.027	1
Apprezzamento non realizzato su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD–)				$ 1
Ammortamenti non realizzati su contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (123))				(4)
Deprezzamento netto dei contratti future (28 febbraio 2023 (migliaia): USD (123))				$ (3)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Titoli garantiti da ipoteca — 42,78%			
1.303	Fannie Mae Pool 'MA4806', 5,000%, scadenza 01/11/2052	1.265	3,99
637	Fannie Mae Pool 'MA4869', 5,500%, scadenza 01/01/2053	631	1,99
164	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	163	0,51
818	Ginnie Mae II Pool 'MA8647', 5,000%, scadenza 20/02/2053	801	2,53
469	Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	467	1,47
1.146	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	1.139	3,59
1.017	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	1.011	3,19
490	Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5.000%, scadenza 20/06/2053	479	1,51
703	Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	699	2,21
720	Ginnie Mae II Pool 'MA9106', 5,500%, scadenza 20/08/2053	715	2,26
1.591	Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500%, scadenza 20/09/2053	1.582	4,99
1.587	Ginnie Mae II Pool 'MA9241', 5,500%, in scadenza il 20/10/2053	1.577	4,98
1.114	Ginnie Mae II Pool 'MA9305', 5,500%, scadenza 20/11/2053	1.107	3,49
1.406	Ginnie Mae II Pool 'MA9362', 5,500%, scadenza 20/12/2053	1.397	4,41
530	Ginnie Mae II Pool 'MA9488', 5,500%, scadenza 20/02/2054	527	1,66
Totale titoli garantiti da ipoteca (costo USD 13.356)		13.560	42,78
Obbligazioni ed effetti societari — 5,55%			
Stati Uniti — 5,55%			
260	Dell International LLC / EMC Corp, 3,375%, scadenza 15/12/2041	190	0,60
70	Devon Energy Corp, 7,875%, scadenza 30/09/2031	80	0,25
320	Diamondback Energy Inc, 6,250%, scadenza 15/03/2033	336	1,06
320	Equinix Inc, 2,500%, scadenza 15/05/2031	267	0,84
300	Golub Capital BDC Inc, 2,500%, scadenza 24/08/2026	274	0,86
620	Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	614	1,94
		1.761	5,55
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo USD 1.707)		1.761	5,55
Obbligazioni ed effetti societari — 45,16%			
Stati Uniti — 45,16%			
290	Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025 *	290	0,92
8.790	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 29/02/2028	8.683	27,39
4.550	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,875%, scadenza 31/10/2028	4.662	14,71
700	Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	679	2,14
		14.314	45,16
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo USD 14.160)		14.314	45,16
Organismi di investimento collettivo — 3,28%			
1.040	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.040	3,28
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 1.040)		1.040	3,28
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 30.263)		30.675	96,77
Future — 0,05%			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		14	0,05
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		30.689	96,82
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		30.689	96,82
Altre attività eccedenti le passività		1.010	3,18
Patrimonio in gestione		USD 31.699	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	92,78
Organismi di investimento collettivo	3,26
Strumenti finanziari derivati	0,04
Altre attività	3,92
Totale Attività	100,00

Prospetto dei Contratti Future

	Controparte	Valore Nominale	Valore Nozionale (migliaia)	Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
Obbligazione USA 10 anni Ultra giugno 2024	Citi	76	USD 8.677	USD 6
Obbligazione USA 5 anni (CBT) giugno 2024	Citi	44	4.704	4
Obbligazione USA Ultra (CBT) giugno 2024	Citi	33	4.220	4
Apprezzamento non realizzato di Contratti Future				USD 14
Deprezzamento non realizzato di Contratti Future				–
Apprezzamento netto di Contratti Future				USD 14

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Value Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 96,91% (28 febbraio 2023: 99,17%)				
Abbigliamento — 1,63% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	397	Tapestry Inc	18.886	1,63
Banche — 6,31% (28 febbraio 2023: 10,33%)				
	898	Bank of America Corp	30.952	2,68
	1.410	First Horizon Corp	19.824	1,71
	57	Goldman Sachs Group Inc/The	22.260	1,92
			73.036	6,31
Bevande — 1,22% (28 febbraio 2023: 1,17%)				
	57	Constellation Brands Inc 'A'	14.175	1,22
Biotecnologia — 4,75% (28 febbraio 2023: 5,57%)				
	33	Argenx SE ADR	12.550	1,08
	63	Biogen Inc	13.621	1,18
	120	BioNTech SE ADR	10.676	0,92
	252	Gilead Sciences Inc	18.161	1,57
			55.008	4,75
Prodotti chimici — 1,70% (28 febbraio 2023: 2,02%)				
	224	Eastman Chemical Co	19.681	1,70
Carbone — 1,02% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	307	Teck Resources Ltd	11.784	1,02
Servizi commerciali — 2,11% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	290	Block Inc	23.002	1,99
	104	R1 RCM Inc	1.460	0,12
			24.462	2,11
Cosmetica e cura della persona — 1,10% (28 febbraio 2023: 2,71%)				
	1017	Coty Inc	12.763	1,10
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 1,41% (28 febbraio 2023: 1,10%)				
JPY	982	Marubeni Corp	16.302	1,41
Servizi finanziari diversi — 5,19% (28 febbraio 2023: 2,60%)				
	228	Apollo Global Management Inc	25.476	2,20
	166	Capital One Financial Corp	22.863	1,98
	249	OneMain Holdings Inc	11.744	1,01
			60.083	5,19
Elettricità — 8,30% (28 febbraio 2023: 6,47%)				
	999	AES Corp/The	15.184	1,31
	112	Constellation Energy Corp	18.896	1,63
	226	NextEra Energy Inc	12.468	1,08
	725	PPL Corp	19.122	1,65
	559	Vistra Corp	30.456	2,63
			96.126	8,30
Elettronica — 1,19% (28 febbraio 2023: 1,32%)				
	81	Atkore Inc	13.718	1,19
Energia — 1,74% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	179	ConocoPhillips	20.121	1,74
Energia – Fonti alternative — 0,71% (28 febbraio 2023: 1,79%)				
	541	Fluence Energy Inc	8.272	0,71
Controllo ambientale — 1,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	80	Clean Harbors Inc	14.473	1,25
Alimentari — 2,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	238	Kellanova	13.095	1,13
	143	Performance Food Group Co	10.936	0,95
			24.031	2,08
Servizi sanitari — 1,11% (28 febbraio 2023: 2,09%)				
	40	ICON Plc	12.859	1,11
Assicurazioni — 7,89% (28 febbraio 2023: 7,60%)				
	445	American International Group Inc	32.419	2,80
	783	Corebridge Financial Inc	19.426	1,68
	50	Everest Group Ltd	18.566	1,60
	1.054	MGIC Investment Corp	20.954	1,81
			91.365	7,89
Internet — 5,60% (28 febbraio 2023: 6,89%)				
	111	Expedia Group Inc	15.223	1,31
	55	Meta Platforms Inc 'A'	27.034	2,34
	285	Uber Technologies Inc	22.596	1,95
			64.853	5,60
Servizi alberghieri — 1,07% (28 febbraio 2023: 2,97%)				
	227	Las Vegas Sands Corp	12.388	1,07
Macchinari – Diversi — 1,87% (28 febbraio 2023: 1,57%)				
	721	CNH Industrial NV	8.611	0,74
	308	Flowserve Corp	13.034	1,13
			21.645	1,87
Attività minerarie — 2,17% (28 febbraio 2023: 5,43%)				
	666	Freeport-McMoRan Inc	25.169	2,17
Attività manifatturiere varie — 1,90% (28 febbraio 2023: 1,21%)				
EUR	111	Siemens AG	21.934	1,90
Petrolio e gas — 7,51% (28 febbraio 2023: 9,97%)				
	521	EQT Corp	19.317	1,67
	175	Hess Corp	25.547	2,21
	562	Noble Corp Plc	23.493	2,03
	289	TotalEnergies SE ADR	18.541	1,60
			86.898	7,51
Servizi per petrolio e gas — 1,42% (28 febbraio 2023: 3,46%)				
	557	Baker Hughes Co 'A'	16.456	1,42
Prodotti farmaceutici — 6,75% (28 febbraio 2023: 4,16%)				
	113	AbbVie Inc	19.874	1,72
	232	CVS Health Corp	17.211	1,48
	255	Johnson & Johnson	41.107	3,55
			78.192	6,75
Oleodotti — 0,83% (28 febbraio 2023: 1,90%)				
	281	Enbridge Inc	9.661	0,83
Settore immobiliario — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,86%)				
	117	Howard Hughes Holdings Inc	8.902	0,77
Vendita al dettaglio — 1,13% (28 febbraio 2023: 0,78%)				
	86	Target Corp	13.061	1,13
Semiconduttori — 3,77% (28 febbraio 2023: 2,44%)				
	216	Marvell Technology Inc	15.444	1,34
	311	Micron Technology Inc	28.170	2,43
			43.614	3,77
Software — 5,75% (28 febbraio 2023: 5,91%)				
	168	Fiserv Inc	25.075	2,17
	39	Microsoft Corp	16.163	1,40
	226	Oracle Corp	25.271	2,18
			66.509	5,75
Trasporti — 4,68% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	140	Canadian Pacific Kansas City Ltd	11.892	1,03
	78	Union Pacific Corp	19.694	1,70
	152	United Parcel Service Inc 'B'	22.537	1,95
			54.123	4,68
Acqua — 0,98% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
GBP	875	United Utilities Group Plc	11.325	0,98
Totale azioni ordinarie (costo USD 947.434)			1.121.875	96,91
Fondi di investimento immobiliare — 1,75% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
REITS — 1,75% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	102	American Tower Corp	20.260	1,75
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 19.062)			20.260	1,75
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 966.496)			1.142.135	98,66
Contratti di cambio a termine — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			622	0,05
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			1.142.757	98,71
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,10%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(6)	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(6)	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			1.142.751	98,71
Altre attività eccedenti le passività			14.875	1,29
Patrimonio in gestione			USD 1.157.626	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Value Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
JPY – Yen giapponese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	97,86
Strumenti finanziari derivati	0,05
Altre attività	2,09
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	841	Vendita	EUR	781		USD	(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	10.088	Vendita	EUR	9.313			17
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	38	Vendita	SGD	49			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	21	Vendita	SGD	28			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	1	Vendita	USD	1			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	2.133	Vendita	USD	1.589			(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	110.672	Vendita	USD	119.085			605
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	198	Vendita	USD	214			(1)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 10)									USD	622
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (976))										(6)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (966))									USD	616

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 98,28% (28 febbraio 2023: 93,97%)			
Banche — 5,08% (28 febbraio 2023: 5,28%)			
84	Bank of America Corp	2.889	1,36
30	JPMorgan Chase & Co	5.601	2,65
54	US Bancorp	2.259	1,07
		10.749	5,08
Bevande — 2,29% (28 febbraio 2023: 2,85%)			
37	Coca-Cola Co/The	2.212	1,05
16	PepsiCo Inc	2.630	1,24
		4.842	2,29
Materiali da costruzione — 1,03% (28 febbraio 2023: 0,85%)			
8	Vulcan Materials Co	2.169	1,03
Prodotti chimici — 3,50% (28 febbraio 2023: 4,64%)			
8	Ecolab Inc	1.759	0,83
3	Linde Plc	1.132	0,54
18	PPG Industries Inc	2.607	1,23
6	Sherwin-Williams Co/The	1.895	0,90
		7.393	3,50
Servizi commerciali — 1,72% (28 febbraio 2023: 2,23%)			
15	Automatic Data Processing Inc	3.640	1,72
Computer — 5,17% (28 febbraio 2023: 5,41%)			
61	Apple Inc	10.937	5,17
Cosmetica e cura della persona — 1,39% (28 febbraio 2023: 1,47%)			
19	Procter & Gamble Co/The	2.947	1,39
Servizi finanziari diversi — 5,03% (28 febbraio 2023: 4,58%)			
9	CME Group Inc	1.907	0,90
16	Intercontinental Exchange Inc	2.236	1,06
23	Visa Inc 'A'	6.483	3,07
		10.626	5,03
Elettricità — 1,06% (28 febbraio 2023: 1,27%)			
16	NextEra Energy Inc	862	0,41
20	Sempra	1.388	0,65
		2.250	1,06
Componenti e apparecchiature elettriche — 2,74% (28 febbraio 2023: 0,89%)			
9	Eaton Corp Plc	2.650	1,25
30	Emerson Electric Co	3.151	1,49
		5.801	2,74
Elettronica — 2,09% (28 febbraio 2023: 2,46%)			
22	Honeywell International Inc	4.428	2,09
Controllo ambientale — 1,89% (28 febbraio 2023: 1,68%)			
19	Waste Management Inc	3.995	1,89
Alimentari — 1,16% (28 febbraio 2023: 1,29%)			
4	McCormick & Co Inc/MD	281	0,13
30	Mondelez International Inc	2.164	1,03
		2.445	1,16
Sanità – Prodotti — 2,79% (28 febbraio 2023: 3,08%)			
8	Stryker Corp	2.670	1,26
6	Thermo Fisher Scientific Inc	3.225	1,53
		5.895	2,79
Sanità – Servizi — 1,96% (28 febbraio 2023: 3,11%)			
8	UnitedHealth Group Inc	4.151	1,96
Assicurazioni — 8,08% (28 febbraio 2023: 7,66%)			
–	Berkshire Hathaway Inc	8.018	3,79
20	Hartford Financial Services Group Inc/The	1.959	0,93
13	Progressive Corp/The	2.532	1,20
21	Travelers Cos Inc/The	4.568	2,16
		17.077	8,08
Internet — 10,89% (28 febbraio 2023: 5,69%)			
23	Alphabet Inc	3.261	1,54
28	Alphabet Inc 'A'	3.865	1,83
47	Amazon.com Inc	8.268	3,91
9	Meta Platforms Inc 'A'	4.478	2,12
5	Netflix Inc	3.151	1,49
		23.023	10,89
Media — 1,67% (28 febbraio 2023: 1,98%)			
53	Comcast Corp	2.271	1,07
11	Walt Disney Co/The	1.258	0,60
		3.529	1,67
Petrolio e gas — 1,16% (28 febbraio 2023: 1,53%)			
10	Pioneer Natural Resources Co	2.447	1,16
Imballi e contenitori — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
19	Crown Holdings Inc	1.423	0,67
Prodotti farmaceutici — 9,39% (28 febbraio 2023: 9,05%)			
18	AbbVie Inc	3.075	1,45
9	Becton Dickinson & Co	2.197	1,04
6	Eli Lilly & Co	4.711	2,23
25	Johnson & Johnson	4.053	1,92
46	Merck & Co Inc	5.817	2,75
		19.853	9,39
Oleodotti — 0,70% (28 febbraio 2023: 0,73%)			
86	Kinder Morgan Inc	1.488	0,70
Vendita al dettaglio — 5,30% (28 febbraio 2023: 5,87%)			
2	Costco Wholesale Corp	1.583	0,75
6	Home Depot Inc/The	2.171	1,02
49	TJX Cos Inc/The	4.821	2,28
45	Walmart Inc	2.636	1,25
		11.211	5,30
Semiconduttori — 5,32% (28 febbraio 2023: 1,79%)			
3	ASML Holding NV	2.964	1,40
17	Intel Corp	718	0,34
15	Marvell Technology Inc	1.073	0,51
8	NVIDIA Corp	6.504	3,07
		11.259	5,32
Software — 12,46% (28 febbraio 2023: 9,29%)			
6	Adobe Inc	3.289	1,56
46	Microsoft Corp	19.011	8,99
26	Oracle Corp	2.940	1,39
2	Synopsys Inc	1.103	0,52
		26.343	12,46
Telecomunicazioni — 1,42% (28 febbraio 2023: 2,55%)			
7	Arista Networks Inc	1.866	0,89
7	T-Mobile US Inc	1.125	0,53
		2.991	1,42
Trasporti — 2,32% (28 febbraio 2023: 2,88%)			
16	Canadian Pacific Kansas City Ltd	1.385	0,66
5	Union Pacific Corp	1.292	0,61
15	United Parcel Service Inc 'B'	2.226	1,05
		4.903	2,32
Totale azioni ordinarie (costo USD 140.360)		207.815	98,28
Fondi di investimento immobiliare — 1,12% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
REITS — 1,12% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
12	American Tower Corp	2.381	1,12
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 2.230)		2.381	1,12
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		210.196	99,40
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		210.196	99,40
Altre attività eccedenti le passività		1.260	0,60
Patrimonio in gestione		USD 211.456	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,99
Altre attività	1,01
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 96,11% (28 febbraio 2023: 94,00%)			
Abbigliamento — 1,27% (28 febbraio 2023: 2,34%)			
228	NIKE Inc	23.665	1,27
Case automobilistiche — 0,53% (28 febbraio 2023: 0,78%)			
49	Tesla Inc	9.867	0,53
Componenti e apparecchiature automobilistiche — 0,75% (28 febbraio 2023: 1,59%)			
177	Aptiv Plc	14.066	0,75
Bevande — 1,52% (28 febbraio 2023: 2,54%)			
483	Monster Beverage Corp	28.516	1,52
Prodotti chimici — 1,87% (28 febbraio 2023: 1,40%)			
105	Sherwin-Williams Co/The	34.952	1,87
Servizi commerciali — 2,63% (28 febbraio 2023: 4,38%)			
308	PayPal Holdings Inc	18.576	0,99
72	S&P Global Inc	30.736	1,64
		49.312	2,63
Computer — 3,91% (28 febbraio 2023: 4,50%)			
405	Apple Inc	73.229	3,91
Cosmetica e cura della persona — 1,26% (28 febbraio 2023: 1,77%)			
159	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	23.583	1,26
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 2,52% (28 febbraio 2023: 2,87%)			
48	WW Grainger Inc	47.199	2,52
Servizi finanziari diversi — 5,29% (28 febbraio 2023: 5,87%)			
94	Intercontinental Exchange Inc	12.930	0,69
305	Visa Inc 'A'	86.117	4,60
		99.047	5,29
Elettricità — 0,85% (28 febbraio 2023: 0,97%)			
289	NextEra Energy Inc	15.953	0,85
Componenti e apparecchiature elettriche — 2,34% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
152	Eaton Corp Plc	43.869	2,34
Elettronica — 1,44% (28 febbraio 2023: 2,13%)			
136	Honeywell International Inc	27.029	1,44
Sanità – Prodotti — 7,98% (28 febbraio 2023: 8,51%)			
343	Alcon Inc	29.001	1,55
102	Intuitive Surgical Inc	39.435	2,11
97	Stryker Corp	33.741	1,80
83	Thermo Fisher Scientific Inc	47.266	2,52
		149.443	7,98
Sanità – Servizi — 2,70% (28 febbraio 2023: 3,99%)			
102	UnitedHealth Group Inc	50.449	2,70
Assicurazioni — 1,40% (28 febbraio 2023: 1,78%)			
130	Marsh & McLennan Cos Inc	26.210	1,40
Internet — 22,55% (28 febbraio 2023: 16,25%)			
826	Amazon.com Inc	145.878	7,79
237	Meta Platforms Inc 'A'	116.013	6,20
120	Netflix Inc	72.001	3,84
149	Palo Alto Networks Inc	46.216	2,47
530	Uber Technologies Inc	42.090	2,25
		422.198	22,55
Prodotti farmaceutici — 3,25% (28 febbraio 2023: 4,30%)			
43	Eli Lilly & Co	32.135	1,71
145	Zoetis Inc	28.777	1,54
		60.912	3,25
Vendita al dettaglio — 1,56% (28 febbraio 2023: 1,08%)			
192	Target Corp	29.268	1,56
Semiconduttori — 11,28% (28 febbraio 2023: 7,23%)			
41	ASML Holding NV	38.646	2,06
433	Intel Corp	18.623	1,00
194	NVIDIA Corp	153.866	8,22
		211.135	11,28
Software — 16,82% (28 febbraio 2023: 15,08%)			
69	Adobe Inc	38.820	2,07
97	Atlassian Corp	20.048	1,07
39	Intuit Inc	25.638	1,37
373	Microsoft Corp	154.079	8,23
148	Salesforce Inc	45.616	2,44
105	Workday Inc 'A'	30.814	1,64
		315.015	16,82
Trasporti — 2,39% (28 febbraio 2023: 2,09%)			
110	Union Pacific Corp	27.957	1,49
114	United Parcel Service Inc 'B'	16.852	0,90
		44.809	2,39
Totale azioni ordinarie (costo USD 1.103.013)		1.799.726	96,11
Fondi di investimento immobiliare — 1,50% (28 febbraio 2023: 1,68%)			
REITS — 1,50% (28 febbraio 2023: 1,68%)			
32	Equinix Inc	28.138	1,50
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 16.028)		28.138	1,50
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 1.119.041)		1.827.864	97,61
Contratti di cambio a termine — 0,02% (28 febbraio 2023: 0,02%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		392	0,02
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.828.256	97,63
Contratti di cambio a termine — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,12%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(312)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(312)	(0,02)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.827.944	97,61
Altre attività eccedenti le passività		44.656	2,39
Patrimonio in gestione		USD 1.872.600	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	96,40
Strumenti finanziari derivati	0,02
Altre attività	3,58
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	29.263	Vendita	BRL	145.490		USD	9
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	140.886	Vendita	USD	28.607			(278)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	4.603	Vendita	USD	919			6
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	695	Vendita	EUR	641			2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	931	Vendita	EUR	864			(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	68.815	Vendita	USD	74.046			375
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	14.958	Vendita	USD	16.200			(22)
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	149.723	Vendita	USD	30.021			(8)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 286)									USD	392
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.551))										(312)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.265))									USD	80

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 98,91% (28 febbraio 2023: 95,22%)			
Bevande — 1,50% (28 febbraio 2023: 1,70%)			
21	Diageo Plc ADR	3.105	1,50
Biotecnologia — 12,44% (28 febbraio 2023: 14,46%)			
20	Biogen Inc	4.302	2,08
82	Ionis Pharmaceuticals Inc	3.692	1,78
41	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	2.144	1,03
37	Vertex Pharmaceuticals Inc	15.657	7,55
		25.795	12,44
Materiali da costruzione — 2,53% (28 febbraio 2023: 3,56%)			
89	Johnson Controls International plc	5.241	2,53
Servizi commerciali — 1,79% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
4	Cintas Corp	2.766	1,33
6	Paylocity Holding Corp	945	0,46
		3.711	1,79
Computer — 11,88% (28 febbraio 2023: 6,43%)			
13	Accenture Plc 'A'	4.973	2,40
46	Crowdstrike Holdings Inc	15.010	7,24
31	Seagate Technology Holdings Plc	2.851	1,37
30	Western Digital Corp	1.808	0,87
		24.642	11,88
Cosmetica e cura della persona — 0,25% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
3	elf Beauty Inc	521	0,25
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 1,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2	WW Grainger Inc	2.244	1,08
Servizi finanziari diversi — 0,74% (28 febbraio 2023: 0,67%)			
21	Cohen & Steers Inc	1.530	0,74
Elettronica — 5,22% (28 febbraio 2023: 6,57%)			
76	TE Connectivity Ltd	10.837	5,22
Intrattenimento — 4,05% (28 febbraio 2023: 4,72%)			
53	Madison Square Garden Entertainment Corp 'A'	2.032	0,98
34	Madison Square Garden Sports Corp	6.379	3,07
		8.411	4,05
Sanità – Prodotti — 1,07% (28 febbraio 2023: 2,10%)			
14	Insulet Corp	2.225	1,07
Sanità – Servizi — 7,81% (28 febbraio 2023: 9,41%)			
16	Charles River Laboratories International Inc	4.161	2,01
24	UnitedHealth Group Inc	12.041	5,80
		16.202	7,81
Arredi per la casa — 1,48% (28 febbraio 2023: 1,46%)			
38	Dolby Laboratories Inc 'A'	3.077	1,48
Internet — 6,61% (28 febbraio 2023: 5,83%)			
34	Airbnb Inc	5.371	2,59
29	Etsy Inc	2.110	1,02
10	Match Group Inc	363	0,18
3	Meta Platforms Inc 'A'	1.471	0,71
120	Pinterest Inc	4.386	2,11
		13.701	6,61
Media — 5,38% (28 febbraio 2023: 10,44%)			
180	Comcast Corp	7.725	3,72
47	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	3.437	1,66
		11.162	5,38
Attività minerarie — 1,94% (28 febbraio 2023: 1,49%)			
106	Freeport-McMoRan Inc	4.019	1,94
Prodotti farmaceutici — 2,15% (28 febbraio 2023: 2,14%)			
25	AbbVie Inc	4.466	2,15
Vendita al dettaglio — 3,57% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
26	Starbucks Corp	2.419	1,17
45	TJX Cos Inc/The	4.499	2,17
2	Tractor Supply Co	483	0,23
		7.401	3,57
Semiconduttori — 9,12% (28 febbraio 2023: 11,40%)			
12	Broadcom Inc	16.142	7,79
106	Wolfspeed Inc	2.764	1,33
		18.906	9,12
Software — 18,15% (28 febbraio 2023: 12,84%)			
50	Autodesk Inc	12.799	6,17
31	DocuSign Inc 'A'	1.650	0,80
57	Doximity Inc	1.604	0,77
16	HubSpot Inc	10.161	4,90
5	MongoDB Inc 'A'	2.147	1,04
6	ServiceNow Inc	4.387	2,12
26	Snowflake Inc	4.884	2,35
		37.632	18,15
Telecomunicazioni — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
24	GCI Liberty, Inc. Escrow ∞	–	–
Trasporti — 0,15% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1	Old Dominion Freight Line Inc	310	0,15
Totale azioni ordinarie (costo USD 132.574)		205.138	98,91
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 132.574)		205.138	98,91
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		7	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		205.145	98,91
Contratti di cambio a termine — (0,01%) (28 febbraio 2023: (0,10%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(22)	(0,01)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(22)	(0,01)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		205.123	98,90
Altre attività eccedenti le passività		2.267	1,10
Patrimonio in gestione		USD 207.390	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

∞ Il titolo è valutato in buona fede al valore equo o a discrezione del Comitato di valutazione.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,58
Strumenti finanziari derivati	–
Altre attività	1,42
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
05-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	99	Vendita	USD	65		USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	49	Vendita	AUD	75			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	65	Vendita	AUD	100			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3	Vendita	EUR	3			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	8	Vendita	GBP	6			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1	Vendita	SEK	11			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1	Vendita	SEK	7			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	212	Vendita	SGD	284			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2	Vendita	SGD	2			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	–	Vendita	USD	–			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	44	Vendita	USD	48			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	51	Vendita	USD	33			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CHF	53	Vendita	USD	61			(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	5.938	Vendita	USD	827			(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	832	Vendita	USD	895			5
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	189	Vendita	USD	238			1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	6	Vendita	USD	8			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	313	Vendita	USD	30			1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	7.108	Vendita	USD	5.294			(9)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	5.756	Vendita	USD	3.753			(10)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	–	Vendita	USD	–			–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 4)									USD	7
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (229))										(22)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (225))									USD	(15)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 78,82% (28 febbraio 2023: 78,26%)			
Aerospaziale e difesa — 1,06% (28 febbraio 2023: 2,40%)			
2	L3Harris Technologies Inc	381	1,06
Banche — 2,59% (28 febbraio 2023: 3,73%)			
4	JPMorgan Chase & Co	737	2,05
5	US Bancorp	193	0,54
		930	2,59
Bevande — 1,97% (28 febbraio 2023: 1,83%)			
12	Coca-Cola Co/The	706	1,97
Biotecnologia — 1,30% (28 febbraio 2023: 1,29%)			
2	Amgen Inc	466	1,30
Prodotti chimici — 0,49% (28 febbraio 2023: 2,33%)			
7	Huntsman Corp	175	0,49
Computer — 4,12% (28 febbraio 2023: 4,70%)			
8	Apple Inc	1.482	4,12
Cosmetica e cura della persona — 3,29% (28 febbraio 2023: 1,56%)			
5	Colgate-Palmolive Co	413	1,15
5	Procter & Gamble Co/The	771	2,14
		1.184	3,29
Servizi finanziari diversi — 4,35% (28 febbraio 2023: 3,69%)			
45	Blue Owl Capital Inc 'A'	802	2,23
1	CME Group Inc	264	0,74
4	Intercontinental Exchange Inc	497	1,38
		1.563	4,35
Elettricità — 4,59% (28 febbraio 2023: 4,78%)			
5	DTE Energy Co	543	1,51
20	PPL Corp	517	1,44
8	Sempra	590	1,64
		1.650	4,59
Componenti e apparecchiature elettriche — 1,39% (28 febbraio 2023: 0,94%)			
5	Emerson Electric Co	501	1,39
Elettronica — 0,56% (28 febbraio 2023: 0,50%)			
2	Amphenol Corp 'A'	202	0,56
Energia – Fonti alternative — 1,41% (28 febbraio 2023: 0,97%)			
18	NextEra Energy Partners LP	507	1,41
Alimentari — 1,50% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
8	McCormick & Co Inc/MD	539	1,50
Sanità – Prodotti — 0,86% (28 febbraio 2023: 1,60%)			
3	Abbott Laboratories	308	0,86
Assicurazioni — 0,44% (28 febbraio 2023: 0,88%)			
1	Chubb Ltd	157	0,44
Internet — 0,79% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1	Meta Platforms Inc 'A'	284	0,79
Società di investimento — 1,58% (28 febbraio 2023: 1,97%)			
23	Ares Capital Corp	467	1,30
7	Trinity Capital Inc	101	0,28
		568	1,58
Macchinari – Diversi — 1,37% (28 febbraio 2023: 1,89%)			
5	Otis Worldwide Corp	492	1,37
Petrolio e gas — 0,84% (28 febbraio 2023: 0,48%)			
1	Pioneer Natural Resources Co	300	0,84
Prodotti farmaceutici — 8,17% (28 febbraio 2023: 6,46%)			
3	AbbVie Inc	596	1,66
–	Eli Lilly & Co	324	0,90
3	Johnson & Johnson	549	1,53
10	Merck & Co Inc	1.251	3,48
8	Pfizer Inc	216	0,60
		2.936	8,17
Oleodotti — 11,77% (28 febbraio 2023: 12,16%)			
15	Enbridge Inc	522	1,45
36	Kinder Morgan Inc	624	1,73
10	ONEOK Inc	780	2,17
60	Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	1.037	2,89
35	Williams Cos Inc/The	1.267	3,53
		4.230	11,77
Private equity — 4,35% (28 febbraio 2023: 1,83%)			
12	Blackstone Inc	1.564	4,35
Vendita al dettaglio — 0,82% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
2	Target Corp	293	0,82
Semiconduttori — 7,56% (28 febbraio 2023: 7,20%)			
–	ASML Holding NV	344	0,96
1	Broadcom Inc	1.188	3,30
5	Marvell Technology Inc	382	1,06
1	NXP Semiconductors NV	200	0,56
4	QUALCOMM Inc	603	1,68
		2.717	7,56
Software — 7,48% (28 febbraio 2023: 9,72%)			
4	Microsoft Corp	1.508	4,20
9	Oracle Corp	1.000	2,78
1	Paychex Inc	181	0,50
		2.689	7,48
Telecomunicazioni — 1,31% (28 febbraio 2023: 2,44%)			
3	T-Mobile US Inc	472	1,31
Trasporti — 2,86% (28 febbraio 2023: 1,45%)			
3	Union Pacific Corp	743	2,07
2	United Parcel Service Inc 'B'	286	0,79
		1.029	2,86
Totale azioni ordinarie (costo USD 19.313)		28.325	78,82
Azioni privilegiate — 5,31% (28 febbraio 2023: 6,35%)			
Servizi finanziari diversi — 2,92% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
16	Apollo Global Management Inc	1.048	2,92
Elettricità — 1,72% (28 febbraio 2023: 1,34%)			
18	NextEra Energy Inc	619	1,72
Gas — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,38%)			
3	Spire Inc, serie A	122	0,34
Media — 0,33% (28 febbraio 2023: 0,69%)			
8	Paramount Global, serie A	119	0,33
Totale azioni privilegiate (costo USD 2.360)		1.908	5,31
Fondi di investimento immobiliare — 15,65% (28 febbraio 2023: 8,91%)			
REITS — 15,65% (28 febbraio 2023: 8,91%)			
22	AGNC Investment Corp	210	0,58
17	American Homes 4 Rent 'A'	642	1,79
3	American Tower Corp	601	1,67
15	Apartment Income REIT Corp	470	1,31
4	Boston Properties Inc	269	0,75
4	Digital Realty Trust Inc	611	1,70
1	Equinix Inc	581	1,62
8	Equity LifeStyle Properties Inc	564	1,57
4	Extra Space Storage Inc	527	1,46
8	Gaming and Leisure Properties Inc	383	1,07
9	Global Medical REIT Inc	80	0,22
5	Prologis Inc	686	1,91
		5.624	15,65
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 5.282)		5.624	15,65
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 26.955)		35.857	99,78
Contratti di cambio a termine — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		3	0,01
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		35.860	99,79
Contratti di cambio a termine — (0,01%) (28 febbraio 2023: (0,14%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(3)	(0,01)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(3)	(0,01)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		35.857	99,78
Altre attività eccedenti le passività		79	0,22
Patrimonio in gestione		USD 35.936	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

Master Limited Partnership.

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	99,23
Strumenti finanziari derivati	0,01
Altre attività	0,76
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)		Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1	Vendita	SGD	2	USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	6	Vendita	SGD	9		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	306	Vendita	USD	228		(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	520	Vendita	USD	559		3
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	448	Vendita	USD	62		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	1.133	Vendita	USD	739		(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	15	Vendita	USD	2		–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 1)								USD	3
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (56))									(3)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (55))								USD	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 96,71% (28 febbraio 2023: 96,28%)			
Abbigliamento — 1,44% (28 febbraio 2023: 1,61%)			
189	NIKE Inc	19.626	1,44
Componenti e apparecchiature automobilistiche — 0,66% (28 febbraio 2023: 1,25%)			
113	Aptiv Plc	8.987	0,66
Banche — 5,73% (28 febbraio 2023: 6,59%)			
288	JPMorgan Chase & Co	53.536	3,92
288	Morgan Stanley	24.770	1,81
		78.306	5,73
Biotecnologia — 2,35% (28 febbraio 2023: 3,47%)			
136	BioMarin Pharmaceutical Inc	11.727	0,86
283	Gilead Sciences Inc	20.396	1,49
		32.123	2,35
Materiali da costruzione — 4,17% (28 febbraio 2023: 3,27%)			
111	Trane Technologies Plc	31.229	2,29
281	Trex Co Inc	25.754	1,88
		56.983	4,17
Prodotti chimici — 1,89% (28 febbraio 2023: 1,43%)			
115	Ecolab Inc	25.842	1,89
Computer — 7,40% (28 febbraio 2023: 6,53%)			
68	Accenture Plc 'A'	25.296	1,85
361	Apple Inc	65.157	4,77
113	Dell Technologies Inc	10.663	0,78
		101.116	7,40
Cosmetica e cura della persona — 3,51% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
289	Colgate-Palmolive Co	24.994	1,83
144	Procter & Gamble Co/The	22.906	1,68
		47.900	3,51
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 0,99% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
260	LKQ Corp	13.571	0,99
Servizi finanziari diversi — 3,74% (28 febbraio 2023: 5,42%)			
27	BlackRock Inc	21.786	1,59
104	Visa Inc 'A'	29.297	2,15
		51.083	3,74
Elettricità — 0,74% (28 febbraio 2023: 1,29%)			
156	Ormat Technologies Inc	10.139	0,74
Componenti e apparecchiature elettriche — 3,54% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
167	Eaton Corp Plc	48.352	3,54
Energia – Fonti alternative — 1,55% (28 febbraio 2023: 4,53%)			
55	Enphase Energy Inc	6.983	0,51
616	Shoals Technologies Group Inc 'A'	7.907	0,58
93	SolarEdge Technologies Inc	6.257	0,46
		21.147	1,55
Controllo ambientale — 1,58% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
250	Veralto Corp	21.573	1,58
Alimentari — 0,98% (28 febbraio 2023: 1,68%)			
195	McCormick & Co Inc/MD	13.393	0,98
Utensili manuali/macchine utensili — 1,95% (28 febbraio 2023: 2,35%)			
155	Regal Rexnord Corp	26.574	1,95
Sanità – Prodotti — 5,00% (28 febbraio 2023: 5,15%)			
190	Cooper Cos Inc/The	17.797	1,30
120	Danaher Corp	30.392	2,23
273	Hologic Inc	20.136	1,47
		68.325	5,00
Sanità – Servizi — 2,12% (28 febbraio 2023: 2,71%)			
59	UnitedHealth Group Inc	28.985	2,12
Assicurazioni — 3,86% (28 febbraio 2023: 4,57%)			
294	Hartford Financial Services Group Inc/The	28.092	2,06
112	Travelers Cos Inc/The	24.645	1,80
		52.737	3,86
Internet — 5,23% (28 febbraio 2023: 5,25%)			
328	Alphabet Inc 'A'	45.369	3,32
8	Booking Holdings Inc	25.986	1,91
		71.355	5,23
Macchinari – Diversi — 0,67% (28 febbraio 2023: 2,19%)			
25	Deere & Co	9.081	0,67
Media — 1,74% (28 febbraio 2023: 1,56%)			
213	Walt Disney Co/The	23.730	1,74
Imballi e contenitori — 1,60% (28 febbraio 2023: 1,50%)			
340	Ball Corp	21.783	1,60
Prodotti farmaceutici — 5,60% (28 febbraio 2023: 5,46%)			
350	CVS Health Corp	25.981	1,90
142	Johnson & Johnson	22.916	1,68
230	Novo Nordisk A/S ADR	27.541	2,02
		76.438	5,60
Vendita al dettaglio — 7,62% (28 febbraio 2023: 5,83%)			
58	Costco Wholesale Corp	42.743	3,13
91	Home Depot Inc/The	34.413	2,52
114	Williams-Sonoma Inc	26.851	1,97
		104.007	7,62
Semiconduttori — 5,97% (28 febbraio 2023: 3,66%)			
23	ASML Holding NV	21.682	1,59
18	Broadcom Inc	23.523	1,72
27	Lam Research Corp	25.529	1,87
150	Marvell Technology Inc	10.740	0,79
		81.474	5,97
Software — 12,28% (28 febbraio 2023: 8,95%)			
280	Microsoft Corp	115.659	8,47
94	Salesforce Inc	28.987	2,12
40	Synopsys Inc	23.053	1,69
		167.699	12,28
Telecomunicazioni — 1,36% (28 febbraio 2023: 1,86%)			
385	Cisco Systems Inc	18.600	1,36
Acqua — 1,44% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
166	American Water Works Co Inc	19.662	1,44
Totale azioni ordinarie (costo USD 1.137.550)		1.320.591	96,71
Fondi di investimento immobiliare — 3,45% (28 febbraio 2023: 3,05%)			
REITS — 3,45% (28 febbraio 2023: 3,05%)			
26	Equinix Inc	22.733	1,66
183	Prologis Inc	24.392	1,79
		47.125	3,45
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 39.487)		47.125	3,45
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 1.177.037)		1.367.716	100,16
Contratti di cambio a termine — 0,03% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		370	0,03
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.368.086	100,19
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,05%))			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		(16)	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		(16)	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		1.368.070	100,19
Altre attività eccedenti le passività		(2.560)	(0,19)
Patrimonio in gestione		USD 1.365.510	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,44
Strumenti finanziari derivati	0,03
Altre attività	1,53
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	377	Vendita	EUR	347		USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	533	Vendita	EUR	500			(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.603	Vendita	GBP	1.275			(6)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.203	Vendita	GBP	951			2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1.763	Vendita	USD	2.229			(7)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	96	Vendita	USD	103			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	28.543	Vendita	USD	30.716			153
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	49.346	Vendita	USD	62.082			215
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 22)									USD	370
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (840))										(16)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (818))									USD	354

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 99,19% (28 febbraio 2023: 97,30%)				
Australia — 1,03% (28 febbraio 2023: 1,09%)				
AUD	18	Brambles Ltd	172	1,03
Brasile — 1,41% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	–	MercadoLibre Inc	236	1,41
Canada — 3,60% (28 febbraio 2023: 3,76%)				
CAD	–	Constellation Software Inc/Canada	220	1,31
CAD	2	Loblaw Cos Ltd	212	1,27
	2	Shopify Inc 'A'	169	1,02
			601	3,60
Cina — 0,36% (28 febbraio 2023: 3,72%)				
	3	Zai Lab Ltd ADR	60	0,36
Danimarca — 1,95% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
DKK	2	Novo Nordisk A/S	281	1,68
DKK	–	Zealand Pharma A/S	45	0,27
			326	1,95
Francia — 2,03% (28 febbraio 2023: 3,20%)				
EUR	1	Edenred SE	59	0,35
EUR	–	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	280	1,68
			339	2,03
Germania — 3,08% (28 febbraio 2023: 4,64%)				
EUR	10	Deutsche Telekom AG	231	1,38
EUR	2	SAP SE	284	1,70
			515	3,08
Hong Kong — 0,61% (28 febbraio 2023: 2,63%)				
HKD	13	AIA Group Ltd	103	0,61
India — 1,08% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	3	HDFC Bank Ltd ADR	180	1,08
Israele — 1,02% (28 febbraio 2023: 0,93%)				
	1	Nice Ltd ADR	170	1,02
Italia — 0,86% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
EUR	–	Ferrari NV	143	0,86
Giappone — 5,19% (28 febbraio 2023: 5,48%)				
JPY	1	Daiichi Sankyo Co Ltd	35	0,21
JPY	1	Hoya Corp	169	1,01
JPY	–	Keyence Corp	136	0,81
JPY	11	Olympus Corp	161	0,96
JPY	–	SMC Corp	176	1,05
JPY	2	Sony Group Corp	192	1,15
			869	5,19
Messico — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
MXN	21	Grupo Bimbo SAB de CV	87	0,52
Paesi Bassi — 3,14% (28 febbraio 2023: 1,61%)				
	–	Argenx SE ADR	176	1,05
EUR	–	ASML Holding NV	349	2,09
			525	3,14
Spagna — 0,72% (28 febbraio 2023: 0,78%)				
EUR	3	Industria de Diseno Textil SA	120	0,72
Svezia — 0,59% (28 febbraio 2023: 1,02%)				
SEK	8	Hexagon AB	99	0,59
Svizzera — 1,02% (28 febbraio 2023: 1,84%)				
CHF	2	Alcon Inc	171	1,02
Taiwan — 2,09% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
TWD	16	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350	2,09
Regno Unito — 1,96% (28 febbraio 2023: 4,29%)				
GBP	1	London Stock Exchange Group Plc	159	0,95
GBP	4	RELX Plc	169	1,01
			328	1,96
Stati Uniti — 66,93% (28 febbraio 2023: 59,75%)				
	1	AbbVie Inc	125	0,75
	1	Accenture Plc 'A'	291	1,74
	–	Adobe Inc	241	1,44
	3	Alphabet Inc 'A'	454	2,72
	3	Amazon.com Inc	578	3,46
	1	Amphenol Corp 'A'	130	0,78
	4	Apple Inc	645	3,86
	1	Chubb Ltd	137	0,82
	22	Coty Inc	271	1,62
	3	CRH Plc	252	1,51
	1	Dexcom Inc	144	0,86
	1	Eli Lilly & Co	536	3,20
	1	Guidewire Software Inc	111	0,67
GBP	55	Haleon Plc	232	1,39
	2	Intercontinental Exchange Inc	342	2,04
	–	Intuit Inc	233	1,39
	–	Marsh & McLennan Cos Inc	76	0,46
	6	Marvell Technology Inc	400	2,39
	–	McKesson Corp	102	0,61
	1	Meta Platforms Inc 'A'	428	2,56
	2	Microsoft Corp	813	4,86
	–	Monday.com Ltd	84	0,50
	–	Monolithic Power Systems Inc	64	0,38
	1	MoonLake Immunotherapeutics 'A'	45	0,27
CHF	1	Nestle SA	127	0,76
	1	Netflix Inc	375	2,25
	3	NextEra Energy Inc	139	0,83
	1	NVIDIA Corp	463	2,77
	–	Old Dominion Freight Line Inc	49	0,29
	3	Pinterest Inc	113	0,68
	1	S&P Global Inc	244	1,46
	1	Salesforce Inc	327	1,96
	–	Stryker Corp	121	0,72
	1	Target Corp	167	1,00
	1	Thermo Fisher Scientific Inc	308	1,84
	2	TJX Cos Inc/The	160	0,96
	–	TransDigm Group Inc	176	1,05
	1	Trex Co Inc	134	0,80
	3	Uber Technologies Inc	251	1,50
	1	Union Pacific Corp	362	2,16
	–	UnitedHealth Group Inc	155	0,93
	–	Vertex Pharmaceuticals Inc	185	1,11
	1	Visa Inc 'A'	276	1,65
	2	Walt Disney Co/The	210	1,26
	–	Workday Inc 'A'	113	0,67
			11.189	66,93
Totale azioni ordinarie (costo USD 13.259)			16.583	99,19
Warrant — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
Canada — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
CAD	–	Constellation Software Inc/Canada	–	–
Totale warrant (costo USD–)			–	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			16.583	99,19
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			16.583	99,19
Altre attività eccedenti le passività			135	0,81
Patrimonio in gestione			USD 16.718	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.
AUD – Dollaro australiano
CAD – Dollaro canadese
CHF – Franco svizzero
DKK – Corona danese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
HKD – Dollaro di Hong Kong
JPY – Yen giapponese
MXN – Peso messicano
SEK – Corona svedese
TWD – Dollaro taiwanese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,29
Altre attività	1,71
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) EUR	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 91,66% (28 febbraio 2023: 93,42%)				
Australia — 2,05% (28 febbraio 2023: 5,07%)				
AUD	2.070	Transurban Group	16.869	2,05
Brasile — 4,77% (28 febbraio 2023: 1,70%)				
BRL	2.759	Centrais Eletricas Brasileiras SA	22.354	2,72
BRL	3.988	Rumo SA	16.867	2,05
			39.221	4,77
Canada — 4,89% (28 febbraio 2023: 8,77%)				
CAD	1.189	Gibson Energy Inc	18.190	2,21
CAD	685	Pembina Pipeline Corp	22.081	2,68
			40.271	4,89
Danimarca — 2,55% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
DKK	406	Orsted AS, 144A	21.005	2,55
Francia — 7,05% (28 febbraio 2023: 6,89%)				
	182	Aeroports de Paris SA	23.003	2,80
	2.214	Getlink SE	34.993	4,25
			57.996	7,05
Germania — 4,88% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	1.436	E.ON SE	17.024	2,07
	449	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	23.147	2,81
			40.171	4,88
Italia — 5,29% (28 febbraio 2023: 3,23%)				
	4.002	Enel SpA	23.561	2,86
	2.748	Terna – Rete Elettrica Nazionale	19.941	2,43
			43.502	5,29
Giappone — 4,04% (28 febbraio 2023: 6,02%)				
JPY	727	Central Japan Railway Co	16.912	2,06
JPY	299	East Japan Railway Co	16.335	1,98
			33.247	4,04
Portogallo — 3,37% (28 febbraio 2023: 3,39%)				
	7.522	EDP – Energias de Portugal SA	27.722	3,37
Spagna — 1,84% (28 febbraio 2023: 11,53%)				
	1.029	Redeia Corp SA	15.147	1,84
Regno Unito — 8,41% (28 febbraio 2023: 10,87%)				
GBP	1.438	Severn Trent Plc	41.974	5,10
GBP	2.273	United Utilities Group Plc	27.228	3,31
			69.202	8,41
Stati Uniti — 42,52% (28 febbraio 2023: 35,95%)				
USD	621	CenterPoint Energy Inc	15.805	1,92
USD	101	Cheniere Energy Inc	14.498	1,76
USD	134	Constellation Energy Corp	20.915	2,54
USD	1.313	CSX Corp	46.056	5,60
USD	685	Dominion Energy Inc	30.313	3,68
USD	335	Entergy Corp	31.486	3,83
	852	Ferrovial SE	29.580	3,59
USD	592	NextEra Energy Inc	30.218	3,67
USD	110	Norfolk Southern Corp	25.783	3,13
USD	559	OGE Energy Corp	17.001	2,07
USD	2.544	PG&E Corp	39.257	4,77
USD	307	Public Service Enterprise Group Inc	17.704	2,15
USD	134	Union Pacific Corp	31.323	3,81
			349.939	42,52
Totale azioni ordinarie (costo EUR 747.623)			754.292	91,66
Fondi di investimento immobiliare — 6,52% (28 febbraio 2023: 3,73%)				
Stati Uniti — 6,52% (28 febbraio 2023: 3,73%)				
USD	186	American Tower Corp	34.178	4,16
USD	191	Crown Castle Inc	19.447	2,36
			53.625	6,52
Totale fondi di investimento immobiliare (costo EUR 62.757)			53.625	6,52
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 810.380)			807.917	98,18
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,18%)				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			26	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			807.943	98,18
Contratti di cambio a termine — (0,11%) (28 febbraio 2023: (0,10%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(891)	(0,11)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(891)	(0,11)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			807.052	98,07
Altre attività eccedenti le passività			15.871	1,93
Patrimonio in gestione			EUR 822.923	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 21.005.000 ovvero al 2,55% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

AUD – Dollaro australiano
BRL – Real brasiliano
CAD – Dollaro canadese
DKK – Corona danese
GBP – Sterlina britannica
JPY – Yen giapponese
USD – Dollaro statunitense

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	97,51
Strumenti finanziari derivati	–
Altre attività	2,49
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.212	Vendita	BRL	6.544		EUR	(4)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	47	Vendita	BRL	250			–
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	6.794	Vendita	EUR	1.275			(11)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	24	Vendita	AUD	39			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	370	Vendita	CNH	2.891			(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	514	Vendita	CNH	3.990			1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	145	Vendita	EUR	19			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	210.181	Vendita	EUR	27.202			(205)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	6.719	Vendita	EUR	4.651			(31)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	2	Vendita	EUR	1			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	83.258	Vendita	EUR	77.381			(396)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	300	Vendita	EUR	277			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	4.030	Vendita	EUR	2.439			(19)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	5	Vendita	SGD	7			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	4	Vendita	SGD	5			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	2.150	Vendita	USD	2.331			(3)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.516	Vendita	USD	1.635			6
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	78	Vendita	AUD	150			1
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	1.248	Vendita	AUD	1.409			3
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	261	Vendita	AUD	431			2
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	183	Vendita	BRL	1.161			(2)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	614	Vendita	BRL	3.326			(4)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	2.935	Vendita	BRL	10.887			(19)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	312	Vendita	CAD	62			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	184	Vendita	CAD	315			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	996	Vendita	CAD	1.458			5
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	1.573	Vendita	DKK	8.015			(4)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	329	Vendita	DKK	2.450			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	98	Vendita	DKK	855			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	JPY	874	Vendita	EUR	5			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1.115	Vendita	EUR	1.305			(4)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	25	Vendita	EUR	5			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	63	Vendita	EUR	58			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	84	Vendita	EUR	11			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	24	Vendita	EUR	3			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	17.797	Vendita	EUR	12.173			(48)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	2	Vendita	EUR	1			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	1.139	Vendita	GBP	973			4
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	DKK	34	Vendita	GBP	4			–
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	5.260	Vendita	GBP	3.073			(2)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	524	Vendita	JPY	85.151			(4)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	156	Vendita	JPY	29.711			(2)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	2.508	Vendita	JPY	278.584			(16)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CAD	27.734	Vendita	USD	20.552			(100)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	1.728	Vendita	USD	2.191			(9)
27-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	5.798	Vendita	USD	6.280			(7)
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	6.326	Vendita	EUR	1.167			4
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR 1.921)									EUR	26
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR(1.058))										(891)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR 863)									EUR	(865)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 87,73% (28 febbraio 2023: 90,92%)				
Australia — 4,36% (28 febbraio 2023: 9,91%)				
AUD	2.143	Atlas Arteria Ltd	7.523	2,27
AUD	788	Transurban Group	6.942	2,09
			14.465	4,36
Brasile — 2,81% (28 febbraio 2023: 3,91%)				
BRL	1.810	CCR SA	5.016	1,51
BRL	606	CPFL Energia SA	4.314	1,30
			9.330	2,81
Canada — 6,85% (28 febbraio 2023: 10,67%)				
CAD	90	Enbridge Inc	3.111	0,94
CAD	342	Gibson Energy Inc	5.646	1,70
CAD	304	Pembina Pipeline Corp	10.577	3,19
CAD	86	TC Energy Corp	3.387	1,02
			22.721	6,85
Cina — 1,71% (28 febbraio 2023: 1,17%)				
HKD	1.879	China Resources Gas Group Ltd	5.665	1,71
Francia — 2,18% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
EUR	53	Aeroports de Paris SA	7.239	2,18
Germania — 1,50% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
EUR	388	E.ON SE	4.970	1,50
Italia — 6,44% (28 febbraio 2023: 4,87%)				
EUR	1.625	Enel SpA	10.343	3,12
EUR	2.358	Snam SpA	11.015	3,32
			21.358	6,44
Giappone — 3,49% (28 febbraio 2023: 3,51%)				
JPY	279	West Japan Railway Co	11.597	3,49
Portogallo — 4,37% (28 febbraio 2023: 5,27%)				
EUR	3.641	EDP – Energias de Portugal SA	14.501	4,37
Spagna — 5,85% (28 febbraio 2023: 11,64%)				
EUR	271	Enagas SA	3.924	1,18
EUR	552	Iberdrola SA	6.334	1,91
EUR	576	Redeia Corp SA	9.165	2,76
			19.423	5,85
Regno Unito — 10,11% (28 febbraio 2023: 14,11%)				
GBP	1.146	National Grid Plc	14.999	4,52
GBP	931	Pennon Group Plc	7.776	2,34
GBP	228	Severn Trent Plc	7.187	2,17
GBP	277	United Utilities Group Plc	3.582	1,08
			33.544	10,11
Stati Uniti — 38,06% (28 febbraio 2023: 25,86%)				
	131	Brookfield Renewable Corporation	3.113	0,94
	38	Constellation Energy Corp	6.320	1,90
	290	Dominion Energy Inc	13.885	4,18
	165	Entergy Corp	16.726	5,04
	209	Eversource Energy	12.252	3,69
EUR	228	Ferrovial SE	8.567	2,58
	191	NextEra Energy Inc	10.505	3,17
	315	NextEra Energy Partners LP	8.643	2,60
	339	OGE Energy Corp	11.136	3,36
	115	Public Service Enterprise Group Inc	7.156	2,16
	194	Southern Co/The	13.033	3,93
	59	Union Pacific Corp	14.957	4,51
			126.293	38,06
Totale azioni ordinarie (costo USD 305.721)			291.106	87,73
Azioni privilegiate — 2,48% (28 febbraio 2023: 1,42%) **Brasile — 2,48% (28 febbraio 2023: 1,42%)**				
BRL	854	Centrais Eletricas Brasileiras SA	8.231	2,48
Totale azioni privilegiate (costo USD 6.781)			8.231	2,48
Fondi di investimento immobiliare — 8,11% (28 febbraio 2023: 6,00%) **Stati Uniti — 8,11% (28 febbraio 2023: 6,00%)**				
	63	American Tower Corp	12.523	3,78
	131	Crown Castle Inc	14.375	4,33
			26.898	8,11
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 30.813)			26.898	8,11
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 343.315)			326.235	98,32

Azioni (migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine — 0,08% (28 febbraio 2023: 0,01%)		
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)	255	0,08
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	326.490	98,40
Contratti di cambio a termine — (0,04%) (28 febbraio 2023: (0,55%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(124)	(0,04)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	(124)	(0,04)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	326.366	98,36
Altre attività eccedenti le passività	5.443	1,64
Patrimonio in gestione	USD 331.809	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

AUD – Dollaro australiano
BRL – Real brasiliano
CAD – Dollaro canadese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
HKD – Dollaro di Hong Kong
JPY – Yen giapponese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	96,18
Strumenti finanziari derivati	0,08
Altre attività	3,74
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	220	Vendita	AUD	340		USD	(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	159	Vendita	CNH	1.148			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.622	Vendita	EUR	1.513			(16)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	7.837	Vendita	EUR	7.236			11
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	270	Vendita	GBP	213			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	138	Vendita	GBP	109			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2.505	Vendita	SGD	3.380			(7)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	510	Vendita	SGD	685			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	23	Vendita	USD	18			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	70.853	Vendita	USD	52.772			(78)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	4.544	Vendita	USD	5.715			20
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	968	Vendita	USD	1.048			(1)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	40.702	Vendita	USD	43.795			224
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	11.711	Vendita	USD	1.630			(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	1	Vendita	USD	1			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	8.999	Vendita	USD	5.869			(16)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 24)									USD	255
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.229))										(124)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2.205))									USD	131

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 91,18%				
Francia — 11,94%				
EUR	3	BNP Paribas SA	151	2,68
EUR	2	Nexans SA	162	2,86
EUR	4	TotalEnergies SE	237	4,20
EUR	4	Veolia Environnement SA	124	2,20
			674	11,94
Germania — 4,87%				
EUR	1	Gerresheimer AG	102	1,82
EUR	1	Siemens AG	172	3,05
			274	4,87
Hong Kong — 1,80%				
HKD	13	AIA Group Ltd	102	1,80
Indonesia — 1,95%				
IDR	282	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	110	1,95
Giappone — 5,26%				
JPY	4	Hitachi Ltd	297	5,26
Spagna — 3,88%				
EUR	22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	219	3,88
Regno Unito — 12,29%				
GBP	1	AstraZeneca Plc	177	3,14
GBP	9	Compass Group Plc	235	4,16
GBP	4	Unilever Plc	177	3,15
GBP	8	United Utilities Group Plc	104	1,84
			693	12,29
Stati Uniti — 49,19%				
	7	AES Corp/The	103	1,82
	3	American International Group Inc	182	3,23
	–	Biogen Inc	54	0,96
CAD	3	Brookfield Renewable Corp	61	1,09
	2	Charles Schwab Corp/The	108	1,91
	2	Chesapeake Energy Corp	156	2,76
	5	CNH Industrial NV	58	1,03
	11	Coty Inc	137	2,43
	1	Fiserv Inc	204	3,61
	3	Freeport-McMoRan Inc	129	2,28
	1	Johnson & Johnson	174	3,09
	–	Meta Platforms Inc 'A'	239	4,24
	2	NextEra Energy Inc	96	1,69
	2	Oracle Corp	178	3,16
EUR	1	Schneider Electric SE	164	2,91
	2	Uber Technologies Inc	173	3,06
	–	UnitedHealth Group Inc	118	2,10
	3	Vertiv Holdings Co 'A'	224	3,97
	4	Wells Fargo & Co	217	3,85
			2.775	49,19
Totale azioni ordinarie (costo USD 4.468)			5.144	91,18
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 4.468)			5.144	91,18
Contratti di cambio a termine — 0,00%				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			–	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			5.144	91,18
Contratti di cambio a termine — 0,00%				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			–	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			–	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			5.144	91,18
Altre attività eccedenti le passività			497	8,82
Patrimonio in gestione			USD 5.641	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

CAD – Dollaro canadese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
HKD – Dollaro di Hong Kong
IDR – Rupia indonesiana
JPY – Yen giapponese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	90,74
Altre attività	9,26
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		SGD	16	Vendita	USD	11	USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	9	Vendita	USD	11		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	10	Vendita	USD	11		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	–	Vendita	USD	1		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	–	Vendita	USD	–		–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine										–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine										–
Deprezzamento netto su contratti di cambio a termine										–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 2,52% (28 febbraio 2023: 4,39%)			
17.542	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	17.542	2,52
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 17.542)		17.542	2,52
Azioni ordinarie — 96,65% (28 febbraio 2023: 95,04%)			
Pubblicità — 0,01% (28 febbraio 2023: 0,59%)			
266	Marin Software Inc	87	0,01
Aerospaziale e difesa — 4,10% (28 febbraio 2023: 5,27%)			
73	AAR Corp	4.873	0,70
244	Astronics Corp	4.684	0,67
78	Ducommun Inc	3.713	0,54
207	Kratos Defense & Security Solutions Inc	3.776	0,54
206	Leonardo DRS Inc	4.667	0,67
74	Mercury Systems Inc	2.217	0,32
330	Triumph Group Inc	4.581	0,66
		28.511	4,10
Compagnie aeree — 0,29% (28 febbraio 2023: 0,67%)			
27	Allegiant Travel Co	1.981	0,29
Abbigliamento — 1,02% (28 febbraio 2023: 1,12%)			
365	Fossil Group Inc	385	0,06
239	Lakeland Industries Inc	4.322	0,62
96	Rocky Brands Inc	2.393	0,34
		7.100	1,02
Case automobilistiche — 0,71% (28 febbraio 2023: 0,76%)			
180	Wabash National Corp	4.916	0,71
Componenti e apparecchiature automobilistiche — 3,07% (28 febbraio 2023: 2,78%)			
86	Adient Plc	2.905	0,42
531	Commercial Vehicle Group Inc	3.476	0,50
69	Dana Inc	863	0,12
40	Fox Factory Holding Corp	2.004	0,29
519	Garrett Motion Inc	4.993	0,72
51	Gentherm Inc	2.926	0,42
179	Goodyear Tire & Rubber Co/The	2.124	0,31
195	Shyft Group Inc/The	2.015	0,29
		21.306	3,07
Banche — 2,27% (28 febbraio 2023: 1,67%)			
75	BankUnited Inc	2.009	0,29
97	BayCom Corp	1.944	0,28
105	Business First Bancshares Inc	2.359	0,34
38	Customers Bancorp Inc	2.036	0,29
63	First Bancshares Inc/The	1.553	0,22
84	Hilltop Holdings Inc	2.594	0,37
65	Seacoast Banking Corp of Florida	1.559	0,23
29	Western Alliance Bancorp	1.697	0,25
		15.751	2,27
Biotecnologia — 0,43% (28 febbraio 2023: 0,31%)			
193	NeoGenomics Inc	3.011	0,43
Materiali da costruzione — 2,84% (28 febbraio 2023: 2,89%)			
248	Aspen Aerogels Inc	4.251	0,61
48	Gibraltar Industries Inc	3.747	0,54
56	Modine Manufacturing Co	4.984	0,72
610	SmartRent Inc	1.763	0,25
117	Summit Materials Inc 'A'	5.004	0,72
		19.749	2,84
Prodotti chimici — 1,38% (28 febbraio 2023: 1,84%)			
421	Arcadium Lithium Plc	2.312	0,33
26	Huntsman Corp	660	0,10
270	Mativ Holdings Inc	4.690	0,68
129	Tronox Holdings Plc	1.892	0,27
		9.554	1,38
Servizi commerciali — 5,96% (28 febbraio 2023: 3,90%)			
274	Acacia Research Corp	1.107	0,16
453	Arlo Technologies Inc	4.726	0,68
149	Cross Country Healthcare Inc	2.733	0,39
97	Evercel Inc	98	0,01
419	Healthcare Services Group Inc	5.351	0,77
22	Herc Holdings Inc	3.507	0,51
74	Korn Ferry	4.738	0,68
58	LiveRamp Holdings Inc	2.020	0,29
143	Repay Holdings Corp 'A'	1.244	0,18
264	Resources Connection Inc	3.650	0,53
157	Sterling Check Corp	2.459	0,35
165	TrueBlue Inc	1.944	0,28
276	Udemy Inc	3.118	0,45
71	V2X Inc	2.726	0,39
106	Vestis Corp	1.987	0,29
		41.408	5,96

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Computer — 3,32% (28 febbraio 2023: 1,39%)			
739	Conduent Inc	2.538	0,36
37	Endava Plc ADR	1.373	0,20
174	Grid Dynamics Holdings Inc	2.342	0,34
252	Kyndryl Holdings Inc	5.538	0,80
408	SecureWorks Corp	2.716	0,39
128	TaskUS Inc 'A'	1.698	0,24
163	TTEC Holdings Inc	2.846	0,41
70	WNS Holdings Ltd ADR	4.029	0,58
		23.080	3,32
Cosmetica e cura della persona — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,30%)			
16	Inter Parfums Inc	2.393	0,34
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 3,49% (28 febbraio 2023: 3,30%)			
293	Hudson Technologies Inc	4.297	0,62
480	Manitex International Inc	3.271	0,47
334	MRC Global Inc	3.845	0,55
144	Resideo Technologies Inc	3.213	0,46
73	VSE Corp	5.383	0,78
29	WESCO International Inc	4.254	0,61
		24.263	3,49
Servizi finanziari diversi — 2,70% (28 febbraio 2023: 2,13%)			
101	Air Lease Corp 'A'	4.060	0,58
67	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	2.904	0,42
CAD 550	Canaccord Genuity Group Inc	3.257	0,47
280	GCM Grosvenor Inc	2.369	0,34
51	Moelis & Co 'A'	2.779	0,40
247	Perella Weinberg Partners 'A'	3.374	0,49
		18.743	2,70
Componenti e apparecchiature elettriche — 1,51% (28 febbraio 2023: 1,16%)			
223	American Superconductor Corp	3.006	0,43
91	Insteel Industries Inc	3.313	0,48
314	nLight Inc	4.152	0,60
		10.471	1,51
Elettronica — 5,42% (28 febbraio 2023: 5,34%)			
34	Advanced Energy Industries Inc	3.450	0,50
219	Applied Optoelectronics Inc	3.500	0,50
168	Benchmark Electronics Inc	5.146	0,74
65	Coherent Corp	3.855	0,56
245	Comtech Telecommunications Corp	1.661	0,24
92	CTS Corp	4.110	0,59
100	FARO Technologies Inc	2.248	0,32
413	Identiv Inc	3.560	0,51
268	Knowles Corp	4.378	0,63
260	Stoneridge Inc	4.559	0,66
55	Vishay Intertechnology Inc	1.188	0,17
		37.655	5,42
Progettazione e costruzione — 3,82% (28 febbraio 2023: 3,93%)			
17	Arcosa Inc	1.433	0,21
408	Concrete Pumping Holdings Inc	3.343	0,48
65	Construction Partners Inc 'A'	3.128	0,45
78	Limbach Holdings Inc	3.866	0,56
502	Mistras Group Inc	4.338	0,62
578	Orion Group Holdings Inc	3.441	0,49
128	Primoris Services Corp	5.040	0,72
19	Sterling Infrastructure Inc	1.985	0,29
		26.574	3,82
Intrattenimento — 0,34% (28 febbraio 2023: 0,32%)			
136	IMAX Corp	2.334	0,34
Controllo ambientale — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,55%)			
237	CECO Environmental Corp	5.355	0,77
Alimentari — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,51%)			
120	Krispy Kreme Inc	1.559	0,22
443	SunOpta Inc	3.117	0,45
		4.676	0,67
Utensili manuali/macchine utensili — 0,46% (28 febbraio 2023: 0,80%)			
36	Hurco Cos Inc	930	0,13
228	Luxfer Holdings Plc	2.257	0,33
		3.187	0,46
Sanità – Prodotti — 3,11% (28 febbraio 2023: 2,02%)			
1120	Accuray Inc	2.919	0,42
59	AngioDynamics Inc	322	0,05
522	Apyx Medical Corp	1.102	0,16
268	Artivion Inc	5.175	0,74
49	Azenta Inc	3.218	0,46
304	MiMedx Group Inc	2.480	0,36
179	Tactile Systems Technology Inc	2.729	0,39

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — (segue)				
Sanità – Prodotti — (segue)				
	212	Varex Imaging Corp	3.646	0,53
			21.591	3,11
Sanità – Servizi — 1,42% (28 febbraio 2023: 1,33%)				
	456	Community Health Systems Inc	1.275	0,18
	41	ModivCare Inc	1.148	0,16
	417	Quipt Home Medical Corp	1.790	0,26
	90	RadNet Inc	3.399	0,49
	84	Select Medical Holdings Corp	2.277	0,33
			9.889	1,42
Edilizia residenziale — 3,18% (28 febbraio 2023: 2,86%)				
	61	Beazer Homes USA Inc	1.899	0,27
	10	Cavco Industries Inc	3.866	0,56
	23	Century Communities Inc	1.970	0,28
	14	M/I Homes Inc	1.812	0,26
	62	Skyline Champion Corp	5.204	0,75
	55	Taylor Morrison Home Corp 'A'	3.082	0,44
	19	Toll Brothers Inc	2.227	0,32
	59	Tri Pointe Homes Inc	2.070	0,30
			22.130	3,18
Arredi per la casa — 0,05% (28 febbraio 2023: 0,18%)				
	406	VIA Optronics AG ADR	352	0,05
Prodotti e articoli per la casa — 0,47% (28 febbraio 2023: 0,40%)				
	40	Spectrum Brands Holdings Inc	3.250	0,47
Assicurazioni — 0,54% (28 febbraio 2023: 0,33%)				
	81	Brighthouse Financial Inc	3.769	0,54
Internet — 5,72% (28 febbraio 2023: 3,78%)				
	94	Beyond Inc	3.163	0,46
	164	Cars.com Inc	3.005	0,43
	33	comScore Inc	647	0,09
	117	Criteo SA ADR	3.796	0,55
	821	DHI Group Inc	2.328	0,33
	698	Entravision Communications Corp	2.683	0,39
	314	EverQuote Inc	5.032	0,72
	81	IAC Inc	4.597	0,66
	925	Innovid Corp	1.733	0,25
	306	LifeMD Inc	2.433	0,35
	415	Magnite Inc	4.981	0,72
	366	QuinStreet Inc	5.356	0,77
			39.754	5,72
Ferro/Acciaio — 2,30% (28 febbraio 2023: 3,20%)				
	106	ATI Inc	5.224	0,75
	73	Carpenter Technology Corp	4.693	0,67
	73	Commercial Metals Co	3.929	0,57
	36	Haynes International Inc	2.143	0,31
			15.989	2,30
Servizi alberghieri — 0,06% (28 febbraio 2023: 0,61%)				
	136	Century Casinos Inc	396	0,06
Macchinari – Costruzioni e attività minerarie — 1,34% (28 febbraio 2023: 1,43%)				
	60	Argan Inc	2.790	0,40
	536	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	684	0,10
	39	BWX Technologies Inc	3.893	0,56
	33	Terex Corp	1.908	0,28
			9.275	1,34
Macchinari – Diversi — 1,99% (28 febbraio 2023: 2,02%)				
	22	Chart Industries Inc	3.171	0,46
	125	Ichor Holdings Ltd	5.332	0,77
	745	Intevac Inc	2.883	0,41
	65	Power Solutions International Inc	133	0,02
	149	Twin Disc Inc	2.312	0,33
			13.831	1,99
Media — 0,42% (28 febbraio 2023: 0,48%)				
	139	Thryv Holdings Inc	2.906	0,42
Strutture metalliche e macchinari — 2,06% (28 febbraio 2023: 2,27%)				
	66	Helios Technologies Inc	2.911	0,42
	223	Mayville Engineering Co Inc	2.701	0,39
	208	Metallus Inc	4.526	0,65
	141	Northwest Pipe Co	4.209	0,60
			14.347	2,06
Attività minerarie — 1,31% (28 febbraio 2023: 1,17%)				
CAD	525	Capstone Copper Corp	2.761	0,40
	671	Ferroglobe Plc	3.048	0,44
CAD	566	Major Drilling Group International Inc	3.281	0,47
			9.090	1,31
Attività manifatturiere varie — 1,11% (28 febbraio 2023: 1,63%)				
	19	Enpro Inc	3.024	0,43
	9	Fabrinet	1.934	0,28
	109	Trinity Industries Inc	2.753	0,40
			7.711	1,11
Attrezzature per ufficio e aziendali — 0,49% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	183	Xerox Holdings Corp	3.404	0,49
Petrolio e gas — 2,08% (28 febbraio 2023: 2,57%)				
	807	Baytex Energy Corp	2.586	0,37
	57	Matador Resources Co	3.605	0,52
	103	Northern Oil & Gas Inc	3.666	0,53
	227	Patterson-UTI Energy Inc	2.623	0,38
	281	Southwestern Energy Co	1.959	0,28
			14.439	2,08
Servizi per petrolio e gas — 3,71% (28 febbraio 2023: 2,41%)				
	194	Archrock Inc	3.549	0,51
	116	DMC Global Inc	1.942	0,28
	217	DNOW Inc	3.059	0,44
	432	Mammoth Energy Services Inc	1.580	0,23
	273	Matrix Service Co	3.218	0,46
	385	Newpark Resources Inc	2.472	0,36
	171	ProPetro Holding Corp	1.261	0,18
	225	Ranger Energy Services Inc	2.356	0,34
	375	Select Water Solutions Inc	3.201	0,46
	369	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	3.131	0,45
			25.769	3,71
Imballi e contenitori — 0,35% (28 febbraio 2023: 0,47%)				
	105	TriMas Corp	2.460	0,35
Prodotti farmaceutici — 0,98% (28 febbraio 2023: 0,93%)				
	179	AdaptHealth Corp 'A'	1.829	0,26
	219	Organon & Co	3.813	0,55
	1092	Societal CDMO Inc	1.162	0,17
			6.804	0,98
Settore immobiliario — 0,09% (28 febbraio 2023: 0,17%)				
	232	Fathom Holdings Inc	654	0,09
Vendita al dettaglio — 5,41% (28 febbraio 2023: 7,40%)				
	33	Advance Auto Parts Inc	2.217	0,32
	17	Asbury Automotive Group Inc	3.528	0,51
	92	Caleres Inc	3.546	0,51
	230	Designer Brands Inc	2.434	0,35
	11	Dillard's Inc	4.715	0,68
	121	J Jill Inc	3.028	0,44
	60	MarineMax Inc	1.995	0,29
	838	Noodles & Co 'A'	2.112	0,30
	214	Nordstrom Inc	4.480	0,64
	82	OneWater Marine Inc 'A'	2.140	0,31
	30	Patrick Industries Inc	3.642	0,52
	193	Vera Bradley Inc	1.506	0,22
	79	Victoria's Secret & Co	2.242	0,32
			37.585	5,41
Risparmio e prestiti — 0,27% (28 febbraio 2023: 0,52%)				
	36	Axos Financial Inc	1.898	0,27
Semiconduttori — 5,78% (28 febbraio 2023: 5,09%)				
	139	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	3.033	0,44
	84	Amkor Technology Inc	2.601	0,37
	399	Amtech Systems Inc	1.929	0,28
	111	Cohu Inc	3.563	0,51
	112	FormFactor Inc	4.827	0,70
	199	inTEST Corp	2.332	0,34
	40	IPG Photonics Corp	3.484	0,50
	73	Kulicke & Soffa Industries Inc	3.476	0,50
	11	Onto Innovation Inc	2.046	0,29
	122	Ultra Clean Holdings Inc	5.267	0,76
	144	Veeco Instruments Inc	5.208	0,75
	68	Vishay Precision Group Inc	2.369	0,34
			40.135	5,78
Software — 2,01% (28 febbraio 2023: 1,81%)				
	177	ACV Auctions Inc	3.147	0,45
	169	Digi International Inc	5.001	0,72
	365	Immersion Corp	2.462	0,36
	368	Viant Technology Inc	3.356	0,48
			13.966	2,01
Telecomunicazioni — 2,81% (28 febbraio 2023: 4,15%)				
	244	A10 Networks Inc	3.245	0,47
	274	Applied Digital Corp	1.136	0,16
	106	Aviat Networks Inc	3.761	0,54
	83	Clearfield Inc	2.496	0,36

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — (segue)			
Telecomunicazioni — (segue)			
515	DZS Inc	760	0,11
131	Frequency Electronics Inc	1.409	0,20
347	Infinera Corp	1.742	0,25
297	Ooma Inc	3.025	0,44
657	Ribbon Communications Inc	1.974	0,28
		19.548	2,81
Trasporti — 2,67% (28 febbraio 2023: 3,64%)			
262	Ardmore Shipping Corp	4.256	0,61
100	Hub Group Inc 'A'	4.270	0,62
251	Navigator Holdings Ltd	3.757	0,54
383	Radiant Logistics Inc	2.214	0,32
60	Scorpio Tankers Inc	4.056	0,58
		18.553	2,67
Totale azioni ordinarie (costo USD 618.471)		671.600	96,65
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 636.013)		689.142	99,17
Contratti di cambio a termine — 0,04% (28 febbraio 2023: 0,02%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		292	0,04
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		689.434	99,21

Azioni (migliaia)	Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Contratti di cambio a termine — (0,02%) (28 febbraio 2023: (0,22%))		
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)	(170)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	(170)	(0,02)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico	689.264	99,19
Altre attività eccedenti le passività	5.626	0,81
Patrimonio in gestione	USD 694.890	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.

CAD – Dollaro canadese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	95,81
Organismi di investimento collettivo	2,50
Strumenti finanziari derivati	0,04
Altre attività	1,65
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	5.572	Vendita	BRL	27.702	USD	2
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	1.172	Vendita	USD	235		1
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	26.530	Vendita	USD	5.387		(53)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	236	Vendita	AUD	366		(2)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	281	Vendita	AUD	430		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	208	Vendita	CNH	1.488		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	138	Vendita	CNH	1.000		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.465	Vendita	EUR	1.365		(10)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.166	Vendita	EUR	1.077		2
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	6	Vendita	GBP	5		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	330	Vendita	PLN	1.337		(5)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3	Vendita	SEK	30		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	3	Vendita	SEK	29		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	460	Vendita	SGD	619		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	1.985	Vendita	SGD	2.680		(6)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	4.950	Vendita	USD	5.366		(13)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	100	Vendita	USD	66		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	720	Vendita	USD	68		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	GBP	119	Vendita	USD	149		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	PLN	33.397	Vendita	USD	8.256		106
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	2.768	Vendita	USD	2.056		1
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	50.453	Vendita	USD	37.575		(54)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	9.003	Vendita	USD	5.871		(18)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	3.352	Vendita	USD	465		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	32.990	Vendita	USD	35.504		177
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	22.573	Vendita	USD	3.144		(8)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	2	Vendita	USD	–		–
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto	BRL	27.320	Vendita	USD	5.478		(1)
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 150)								USD	292
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.623))									(170)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.473))								USD	122

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 3,75% (28 febbraio 2023: 3,48%)			
13	iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1.915	2,00
1.681	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.681	1,75
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 3.487)		3.596	3,75
Azioni ordinarie — 96,40% (28 febbraio 2023: 97,23%)			
Aerospaziale e difesa — 2,10% (28 febbraio 2023: 1,09%)			
89	Leonardo DRS Inc	2.014	2,10
Abbigliamento — 2,33% (28 febbraio 2023: 2,41%)			
12	Carter's Inc	952	0,99
30	Steven Madden Ltd	1.283	1,34
		2.235	2,33
Componenti e apparecchiature automobilistiche — 3,33% (28 febbraio 2023: 3,47%)			
48	Gentex Corp	1.750	1,82
32	Miller Industries Inc/TN	1.445	1,51
		3.195	3,33
Biotecnologia — 0,79% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
19	Halozyme Therapeutics Inc	762	0,79
Materiali da costruzione — 2,04% (28 febbraio 2023: 2,02%)			
26	Louisiana-Pacific Corp	1.954	2,04
Prodotti chimici — 3,22% (28 febbraio 2023: 3,48%)			
18	Innospec Inc	2.224	2,32
4	Quaker Chemical Corp	868	0,90
		3.092	3,22
Servizi commerciali — 9,74% (28 febbraio 2023: 7,42%)			
3	AMN Healthcare Services Inc	176	0,18
31	Cass Information Systems Inc	1.473	1,54
157	Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.660	1,73
81	Forrester Research Inc	1.633	1,70
45	Korn Ferry	2.868	2,99
36	Valvoline Inc	1.534	1,60
		9.344	9,74
Computer — 0,52% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
9	Crane NXT Co	502	0,52
Cosmetica e cura della persona — 1,90% (28 febbraio 2023: 2,16%)			
12	Inter Parfums Inc	1.826	1,90
Distribuzione e vendita all'ingrosso — 0,84% (28 febbraio 2023: 2,20%)			
55	Hudson Technologies Inc	801	0,84
Servizi finanziari diversi — 8,07% (28 febbraio 2023: 7,55%)			
56	Air Lease Corp 'A'	2.242	2,34
41	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1.780	1,86
17	Houlihan Lokey Inc 'A'	2.133	2,22
41	Lazard Inc 'A'	1.587	1,65
		7.742	8,07
Elettronica — 6,67% (28 febbraio 2023: 5,96%)			
31	Atmus Filtration Technologies Inc	747	0,78
31	Brady Corp 'A'	1.811	1,89
26	ESCO Technologies Inc	2.601	2,71
55	Kimball Electronics Inc	1.241	1,29
		6.400	6,67
Progettazione e costruzione — 3,75% (28 febbraio 2023: 2,22%)			
33	Arcosa Inc	2.769	2,89
10	Exponent Inc	826	0,86
		3.595	3,75
Sanità – Prodotti — 6,65% (28 febbraio 2023: 5,87%)			
38	Bio-Techne Corp	2.831	2,95
34	Enovis Corp	2.008	2,09
24	Envista Holdings Corp	505	0,53
5	UFP Technologies Inc	1.034	1,08
		6.378	6,65
Edilizia residenziale — 3,11% (28 febbraio 2023: 3,71%)			
6	LCI Industries	809	0,85
26	Skyline Champion Corp	2.171	2,26
		2.980	3,11
Assicurazioni — 3,60% (28 febbraio 2023: 4,88%)			
10	RLI Corp	1.417	1,48
1	White Mountains Insurance Group Ltd	2.040	2,12
		3.457	3,60
Internet — 2,97% (28 febbraio 2023: 2,92%)			
41	Ziff Davis Inc	2.850	2,97
Leisure Time — 2.04% (28 febbraio 2023: 1,59%)			
22	Brunswick Corp/DE	1.959	2,04
Servizi alberghieri — 0,51% (28 febbraio 2023: 1,99%)			
169	Century Casinos Inc	492	0,51
Macchinari – Diversi — 3,52% (28 febbraio 2023: 3,50%)			
17	Esab Corp	1.690	1,76
5	Kadant Inc	1.684	1,76
		3.374	3,52
Strutture metalliche e macchinari — 1,76% (28 febbraio 2023: 0,65%)			
54	Janus International Group Inc	779	0,81
16	Northwest Pipe Co	488	0,51
13	Ryerson Holding Corp	422	0,44
		1.689	1,76
Attività manifatturiere varie — 5,16% (28 febbraio 2023: 5,33%)			
14	Enpro Inc	2.143	2,24
4	Fabrinet	776	0,81
20	John Bean Technologies Corp	2.027	2,11
		4.946	5,16
Servizi per petrolio e gas — 1,69% (28 febbraio 2023: 1,54%)			
CAD 159	Pason Systems Inc	1.622	1,69
Prodotti farmaceutici — 2,36% (28 febbraio 2023: 3,27%)			
141	Catalyst Pharmaceuticals Inc	2.263	2,36
Settore immobiliario — 4,63% (28 febbraio 2023: 3,88%)			
281	Kennedy-Wilson Holdings Inc	2.469	2,57
54	Marcus & Millichap Inc	1.971	2,06
		4.440	4,63
Vendita al dettaglio — 1,36% (28 febbraio 2023: 1,49%)			
45	Movado Group Inc	1.303	1,36
Semiconduttori — 9,55% (28 febbraio 2023: 9,18%)			
11	Cirrus Logic Inc	968	1,01
35	Cohu Inc	1.138	1,19
48	FormFactor Inc	2.074	2,16
21	MKS Instruments Inc	2.591	2,70
3	Onto Innovation Inc	475	0,49
55	Vishay Precision Group Inc	1.917	2,00
		9.163	9,55
Software — 0,63% (28 febbraio 2023: 2,94%)			
15	Simulations Plus Inc	608	0,63
Trasporti — 1,56% (28 febbraio 2023: 3,63%)			
8	Landstar System Inc	1.500	1,56
Totale azioni ordinarie (costo USD 82.912)		92.486	96,40
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 86.399)		96.082	100,15
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)		1	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		96.083	100,15
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)		–	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		–	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		96.083	100,15
Passività eccedenti gli altri attivi		(148)	(0,15)
Patrimonio in gestione		USD 95.935	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

ABBREVIAZIONI:

ETF – Comparto negoziato in borsa.

CAD – Dollaro canadese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	95,85
Organismi di investimento collettivo	3,73
Strumenti finanziari derivati	–
Altre attività	0,42
Totale Attività	100,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024 – *(segue)*

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	7	Vendita	EUR	6		USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SEK	29	Vendita	USD	3			–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	EUR	181	Vendita	USD	194			1
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD–)									USD	1
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2))										–
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (2))									USD	1

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 4,76% (28 febbraio 2023: 4,24%)				
	209	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	209	4,76
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 209)			209	4,76
Azioni ordinarie — 96,05% (28 febbraio 2023: 96,21%)				
Australia — 3,53% (28 febbraio 2023: 3,53%)				
AUD	25	Hansen Technologies Ltd	79	1,81
AUD	18	IPH Ltd	76	1,72
			155	3,53
Belgio — 0,91% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
EUR	2	Azelis Group NV	40	0,91
Brasile — 1,68% (28 febbraio 2023: 1,03%)				
BRL	18	Odontoprev SA	45	1,01
BRL	5	TOTVS SA	29	0,67
			74	1,68
Canada — 6,22% (28 febbraio 2023: 1,16%)				
	1	Colliers International Group Inc	95	2,16
	1	FirstService Corp	114	2,60
	1	RB Global Inc	64	1,46
			273	6,22
Francia — 0,81% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
EUR	1	Lectra	35	0,81
Italia — 3,16% (28 febbraio 2023: 3,01%)				
EUR	1	Carel Industries SpA, 144A	30	0,68
EUR	–	DiaSorin SpA	44	1,00
EUR	9	GVS SpA, 144A	65	1,48
			139	3,16
Giappone — 11,23% (28 febbraio 2023: 11,67%)				
JPY	1	Come una sola società	38	0,88
JPY	4	BML Inc	77	1,76
JPY	1	Hirose Electric Co Ltd	53	1,21
JPY	3	JCU Corp	80	1,83
JPY	2	Miura Co Ltd	43	0,97
JPY	1	OBIC Business Consultants Co Ltd	43	0,98
JPY	3	TKC Corp	79	1,81
JPY	2	USS Co Ltd	26	0,59
JPY	2	Zuken Inc	53	1,20
			492	11,23
Jersey — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
GBP	3	JTC Plc, 144A	34	0,77
Paesi Bassi — 1,07% (28 febbraio 2023: 2,14%)				
EUR	–	IMCD NV	47	1,07
Polonia — 1,26% (28 febbraio 2023: 1,33%)				
PLN	3	Asseco Poland SA	55	1,26
Corea del Sud — 1,76% (28 febbraio 2023: 1,99%)				
KRW	10	NICE Information Service Co Ltd	77	1,76
Svezia — 1,33% (28 febbraio 2023: 1,07%)				
SEK	9	Karnov Group AB	58	1,33
Svizzera — 1,66% (28 febbraio 2023: 1,79%)				
CHF	–	Kardex Holding AG	37	0,85
CHF	–	VZ Holding AG	36	0,81
			73	1,66
Regno Unito — 13,88% (28 febbraio 2023: 12,45%)				
GBP	10	Auction Technology Group Plc	77	1,75
GBP	1	Croda International Plc	43	0,97
GBP	1	Diploma Plc	52	1,20
GBP	7	DiscoverIE Group Plc	62	1,41
GBP	1	Intertek Group Plc	48	1,09
GBP	71	Learning Technologies Group Plc	74	1,68
GBP	14	Marlowe Plc	91	2,07
GBP	27	Restore Plc	79	1,80
GBP	–	Spirax-Sarco Engineering Plc	50	1,14
GBP	2	Victrex Plc	33	0,77
			609	13,88
Stati Uniti — 46,01% (28 febbraio 2023: 52,24%)				
	1	Arcosa Inc	77	1,75
	–	Brunswick Corp/DE	33	0,75
	1	Cognex Corp	57	1,29
	1	Enovis Corp	73	1,66
	–	Enpro Inc	25	0,57
	1	Esab Corp	82	1,87
	1	ESCO Technologies Inc	58	1,33
	1	FormFactor Inc	56	1,28
	1	Forrester Research Inc	25	0,56
	1	Gentex Corp	45	1,03
	1	Haemonetics Corp	88	2,02
	–	Houlihan Lokey Inc 'A'	47	1,08
	1	Innospec Inc	93	2,11
	–	Installed Building Products Inc	51	1,17
	–	Inter Parfums Inc	66	1,51
	1	John Bean Technologies Corp	70	1,60
	–	Kadant Inc	86	1,96
	6	Kennedy-Wilson Holdings Inc	49	1,12
	–	Landstar System Inc.	56	1,27
	–	LCI Industries	23	0,52
	–	Lincoln Electric Holdings Inc	93	2,12
	–	Littelfuse Inc	66	1,50
	1	Marcus & Millichap Inc	30	0,69
	1	MKS Instruments Inc	108	2,46
	–	Quaker Chemical Corp	72	1,64
	–	Ralph Lauren Corp 'A'	68	1,55
	–	Rogers Corp	49	1,11
	1	SEI Investments Co	78	1,78
	1	UFP Industries Inc	68	1,55
	–	Valmont Industries Inc	59	1,35
	2	Valvoline Inc	92	2,09
	1	Ziff Davis Inc	75	1,72
			2.018	46,01
Vietnam — 0,77% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
GBP	3	XP Power Ltd	34	0,77
Totale azioni ordinarie (costo USD 4.303)			4.213	96,05
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			4.422	100,81
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			4.422	100,81
Passività eccedenti gli altri attivi			(36)	(0,81)
Patrimonio in gestione			USD 4.386	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 129.000 ovvero al 2,93% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

AUD	–	Dollaro australiano
BRL	–	Real brasiliano
CHF	–	Franco svizzero
EUR	–	Euro
GBP	–	Sterlina britannica
JPY	–	Yen giapponese
KRW	–	Won sudcoreano
PLN	–	Zloty polacco
SEK	–	Corona svedese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	94,89
Organismi di investimento collettivo	4,71
Altre attività	0,40
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) EUR
Azioni ordinarie — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Russia — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
GBP	54	Evraz Plc †	–
Totale azioni ordinarie (costo EUR 313)			–
Passività eccedenti gli altri attivi			–
Patrimonio in gestione			EUR–

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

† Illiquido.

μ A partire dall'11 luglio 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund hanno cessato le negoziazioni.

ABBREVIAZIONI:

GBP – Sterlina britannica

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	–
Altre attività	100,00
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^F

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD
Azioni ordinarie — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
Hong Kong — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
HKD	38	Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd †	–
Totale azioni ordinarie (costo USD 44)			–
Passività eccedenti gli altri attivi			–
Patrimonio in gestione			USD–

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

† Illiquido.

F A partire dal 14 aprile 2021, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund ha cessato le negoziazioni.

ABBREVIAZIONI:

HKD – Dollaro di Hong Kong

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	–
Altre attività	100,00
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^α

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)		Valore (migliaia) USD
Azioni ordinarie — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)		
Russia — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)		
8	Gazprom PJSC ADR †	–
Totale azioni ordinarie (costo USD 54)		–
Passività eccedenti gli altri attivi		–
Patrimonio in gestione		USD–

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

† Illiquido.

α Il 27 aprile 2022 Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	–
Altre attività	100,00
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 1,31% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	1.620	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.620	1,31
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 1.620)			1.620	1,31
Azioni ordinarie — 98,60% (28 febbraio 2023: 101,05%)				
Danimarca — 2,83% (28 febbraio 2023: 3,50%)				
DKK	26	Coloplast A/S	3.512	2,83
Francia — 11,23% (28 febbraio 2023: 10,14%)				
EUR	5	Kering SA	2.203	1,78
EUR	10	L'Oreal SA	4.541	3,66
EUR	15	Pernod Ricard SA	2.465	1,99
EUR	17	Sartorius Stedim Biotech	4.713	3,80
			13.922	11,23
Irlanda — 3,62% (28 febbraio 2023: 5,88%)				
EUR	50	Kingspan Group Plc	4.495	3,62
Italia — 8,69% (28 febbraio 2023: 8,65%)				
EUR	14	Ferrari NV	5.935	4,79
EUR	67	Moncler SpA	4.839	3,90
			10.774	8,69
Paesi Bassi — 10,18% (28 febbraio 2023: 5,90%)				
EUR	3	Adyen NV, 144A	4.697	3,79
EUR	8	ASML Holding NV	7.930	6,39
			12.627	10,18
Svezia — 8,75% (28 febbraio 2023: 9,97%)				
SEK	107	Assa Abloy AB	3.051	2,46
SEK	282	Atlas Copco AB	4.908	3,96
SEK	247	Hexagon AB	2.893	2,33
			10.852	8,75
Regno Unito — 2,10% (28 febbraio 2023: 7,55%)				
GBP	43	Croda International Plc	2.611	2,10
Stati Uniti — 51,20% (28 febbraio 2023: 43,39%)				
	11	Autodesk Inc	2.790	2,25
	14	Cadence Design Systems Inc	4.272	3,45
AUD	18	CSL Ltd	3.424	2,76
	16	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	2.343	1,89
	5	IDEXX Laboratories Inc	2.591	2,09
	31	Illumina Inc	4.382	3,53
	13	Linde Plc	5.867	4,73
	10	Mastercard Inc	4.559	3,68
	2	Mettler-Toledo International Inc	3.068	2,47
	17	Microsoft Corp	7.079	5,71
	23	NIKE Inc	2.407	1,94
	15	NVIDIA Corp	11.771	9,49
	17	ResMed Inc	2.932	2,36
	13	Veeva Systems Inc 'A'	2.881	2,32
	16	Zoetis Inc	3.134	2,53
			63.500	51,20
Totale azioni ordinarie (costo USD 100.292)			122.293	98,60
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 101.912)			123.913	99,91
Contratti di cambio a termine — 0,31% (28 febbraio 2023: 0,03%)				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			385	0,31
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			124.298	100,22
Contratti di cambio a termine — (0,02%) (28 febbraio 2023: (1,01%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(22)	(0,02)
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(22)	(0,02)
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			124.276	100,20
Passività eccedenti gli altri attivi			(255)	(0,20)
Patrimonio in gestione			USD 124.021	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 4.697.000 ovvero al 3,79% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

AUD – Dollaro australiano
DKK – Corona danese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
SEK – Corona svedese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,22
Organismi di investimento collettivo	1,30
Strumenti finanziari derivati	0,31
Altre attività	0,17
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	2.192	Vendita	EUR	2.042	USD	(18)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	211	Vendita	EUR	194		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	79	Vendita	GBP	62		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	134	Vendita	USD	171		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	2.360	Vendita	USD	2.968		10
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	1.894	Vendita	USD	2.053		(4)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	70.246	Vendita	USD	75.597		375
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 41)									USD	385
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.422))										(22)
Apprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (1.381))									USD	363

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 0,67% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	142	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	142	0,67
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 142)			142	0,67
Azioni ordinarie — 57,04% (28 febbraio 2023: 56,65%)				
Australia — 14,00% (28 febbraio 2023: 13,13%)				
AUD	74	AGL Energy Ltd	407	1,92
AUD	110	APA Group	562	2,66
AUD	583	Aurizon Holdings Ltd	1.446	6,84
AUD	62	Transurban Group	546	2,58
			2.961	14,00
Cina — 12,83% (28 febbraio 2023: 13,32%)				
HKD	386	China Merchants Port Holdings Co Ltd	479	2,27
HKD	5.420	China Tower Corp Ltd, 144A	661	3,12
HKD	1.588	Guangdong Investment Ltd	943	4,46
HKD	1.106	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	629	2,98
			2.712	12,83
Hong Kong — 6,45% (28 febbraio 2023: 5,49%)				
HKD	74	CLP Holdings Ltd	611	2,89
HKD	226	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	752	3,56
			1.363	6,45
India — 4,79% (28 febbraio 2023: 7,70%)				
INR	162	NHPC Ltd	172	0,81
INR	246	Power Grid Corp of India Ltd	842	3,98
			1.014	4,79
Malesia — 2,86% (28 febbraio 2023: 2,57%)				
MYR	50	Petronas Gas Bhd	187	0,88
MYR	524	Westports Holdings Bhd	418	1,98
			605	2,86
Nuova Zelanda — 7,23% (28 febbraio 2023: 5,98%)				
NZD	228	Chorus Ltd	1.093	5,17
NZD	88	Contact Energy Ltd	435	2,06
			1.528	7,23
Filippine — 1,70% (28 febbraio 2023: 1,10%)				
PHP	53	Manila Electric Co	360	1,70
Singapore — 4,55% (28 febbraio 2023: 4,14%)				
SGD	772	Capitaland India Trust	582	2,75
SGD	606	NETLINK NBN TRUST	380	1,80
			962	4,55
Thailandia - 2,63% (28 febbraio 2023: 3,22%)				
THB	2.545	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	555	2,63
Totale azioni ordinarie (costo USD 13.391)			12.060	57,04
Fondi di investimento immobiliare — 41,92% (28 febbraio 2023: 42,58%)				
Australia — 20,10% (28 febbraio 2023: 20,53%)				
AUD	70	Charter Hall Long Wale REIT	169	0,80
AUD	349	REIT Retail Charter Hall	803	3,80
AUD	233	GPT Group/The	657	3,11
AUD	184	Region RE Ltd	264	1,25
AUD	614	Scentre Group	1.240	5,86
AUD	174	Stockland	507	2,40
AUD	482	Vicinity Ltd	609	2,88
			4.249	20,10
Hong Kong — 8,61% (28 febbraio 2023: 8,91%)				
HKD	1.152	Fortune Real Estate Investment Trust	662	3,13
HKD	234	Link REIT	1.157	5,48
			1.819	8,61
India — 6,31% (28 febbraio 2023: 4,22%)				
INR	292	Embassy Office Parks REIT	1.335	6,31
Nuova Zelanda — 1,96% (28 febbraio 2023: 2,04%)				
NZD	810	Kiwi Property Group Ltd	415	1,96
Singapore — 4,94% (28 febbraio 2023: 6,88%)				
SGD	249	CapitaLand Integrated Commercial Trust	364	1,72
SGD	106	Frasers Centrepoint Trust	173	0,81
SGD	298	Mapletree Industrial Trust	509	2,41
			1.046	4,94
Totale fondi di investimento immobiliare (costo USD 10.040)			8.864	41,92
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 23.573)			21.066	99,63
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			–	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			21.066	99,63
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,07%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			–	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			–	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			21.066	99,63
Altre attività eccedenti le passività			78	0,37
Patrimonio in gestione			USD 21.144	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 661.000 ovvero al 3,12% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

AUD	–	Dollaro australiano
HKD	–	Dollaro di Hong Kong
INR	–	Rupia indiana
MYR	–	Ringgit malese
NZD	–	Dollaro neozelandese
PHP	–	Peso filippino
SGD	–	Dollaro di Singapore
THB	–	Baht tailandese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	95,77
Organismi di investimento collettivo	0,65
Altre attività	3,58
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	AUD	–	USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	AUD	1		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	–	Vendita	CNH	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2	Vendita	SGD	3		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	USD	2	Vendita	SGD	3		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	309	Vendita	USD	230		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	7	Vendita	USD	1		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	AUD	34	Vendita	USD	22		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	CNH	–	Vendita	USD	–		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto	SGD	4	Vendita	USD	3		–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 1)									–
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (19))									–
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD (18))									–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Organismi di investimento collettivo — 1,33% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
	420	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	420	1,33
Totale Organismi di investimento collettivo (costo USD 420)			420	1,33
Azioni ordinarie — 99,24% (28 febbraio 2023: 99,55%)				
Brasile — 6,81% (28 febbraio 2023: 6,02%)				
BRL	169	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	436	1,38
BRL	166	Cosan SA	568	1,80
	–	MercadoLibre Inc	359	1,13
BRL	104	Odontoprev SA	253	0,80
BRL	73	WEG SA	538	1,70
			2.154	6,81
Cile — 2,52% (28 febbraio 2023: 2,16%)				
GBP	35	Antofagasta Plc	797	2,52
Cina — 20,48% (28 febbraio 2023: 28,67%)				
HKD	55	Alibaba Group Holding Ltd	510	1,61
	6	Alibaba Group Holding Ltd ADR	418	1,32
HKD	141	China Merchants Bank Co Ltd	546	1,72
CNH	17	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	378	1,19
HKD	4	JD.com Inc	50	0,16
	10	JD.com Inc ADR	225	0,71
HKD	42	Meituan 'B', 144A	424	1,34
HKD	226	Minth Group Ltd	384	1,22
HKD	108	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	481	1,52
CNH	17	Proya Cosmetics Co., Ltd	248	0,78
HKD	111	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	200	0,63
CNH	47	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	407	1,29
CNH	4	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	156	0,49
HKD	49	Tencent Holdings Ltd	1.726	5,46
HKD	78	Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	183	0,58
HKD	240	Xinyi Solar Holdings Ltd	146	0,46
			6.482	20,48
Hong Kong — 1,97% (28 febbraio 2023: 2,94%)				
HKD	77	AIA Group Ltd	624	1,97
India — 20,62% (28 febbraio 2023: 17,02%)				
INR	11	Asian Paints Ltd	374	1,18
INR	65	HDFC Bank Ltd	1.107	3,50
INR	81	ICICI Bank Ltd	1.034	3,27
INR	24	Kotak Mahindra Bank Ltd	489	1,55
INR	4	Maruti Suzuki India Ltd	568	1,79
INR	30	Reliance Industries Ltd	1.061	3,35
INR	11	Tata Consultancy Services Ltd	535	1,69
INR	20	Titan Co Ltd	896	2,83
INR	4	UltraTech Cement Ltd	461	1,46
			6.525	20,62
Indonesia — 4,57% (28 febbraio 2023: 3,54%)				
IDR	927	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	353	1,11
IDR	1.920	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	750	2,37
IDR	1.352	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	344	1,09
			1.447	4,57
Messico — 4,78% (28 febbraio 2023: 4,57%)				
MXN	71	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	733	2,32
MXN	117	Orbia Advance Corp SAB de CV	216	0,68
MXN	141	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	563	1,78
			1.512	4,78
Perù — 0,87% (28 febbraio 2023: 1,15%)				
	2	Credicorp Ltd	276	0,87
Filippine — 0,31% (28 febbraio 2023: 0,43%)				
PHP	148	Robinsons Retail Holdings Inc	99	0,31
Arabia Saudita — 2,87% (28 febbraio 2023: 1,78%)				
SAR	29	Al Rajhi Bank	683	2,16
SAR	3	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	226	0,71
			909	2,87
Sudafrica — 1,23% (28 febbraio 2023: 0,00%)				
ZAR	4	Capitec Bank Holdings Ltd	389	1,23
Corea del Sud — 16,39% (28 febbraio 2023: 15,91%)				
KRW	1	LG Chem Ltd	429	1,36
KRW	–	LG Energy Solution Ltd	85	0,27
KRW	2	NAVER Corp	268	0,85
KRW	50	Samsung Electronics Co Ltd	2.761	8,72
KRW	1	Samsung SDI Co Ltd	249	0,79
KRW	12	SK Hynix Inc	1.394	4,40
			5.186	16,39
Taiwan — 12,76% (28 febbraio 2023: 12,47%)				
TWD	46	Delta Electronics Inc	429	1,36
TWD	28	Globalwafers Co Ltd	494	1,56
TWD	142	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.114	9,84
			4.037	12,76
Stati Uniti — 3,06% (28 febbraio 2023: 2,42%)				
	1	EPAM Systems Inc	272	0,86
	3	Globant SA	697	2,20
			969	3,06
Totale azioni ordinarie (costo USD 37.296)			31.406	99,24
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			31.826	100,57
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			31.826	100,57
Passività eccedenti gli altri attivi			(179)	(0,57)
Patrimonio in gestione			USD 31.647	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 607.000 ovvero all'1,92% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

ADR	–	Ricevuta di Deposito Americana.
BRL	–	Real brasiliano
CNH	–	Renminbi cinese
GBP	–	Sterlina britannica
HKD	–	Dollaro di Hong Kong
IDR	–	Rupia indonesiana
INR	–	Rupia indiana
KRW	–	Won sudcoreano
MXN	–	Peso messicano
PHP	–	Peso filippino
SAR	–	Riyal dell'Arabia Saudita
TWD	–	Dollaro taiwanese
ZAR	–	Rand sudafricano

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,27
Organismi di investimento collettivo	1,31
Altre attività	0,42
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) EUR	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 98,91% (28 febbraio 2023: 99,83%)				
Danimarca — 3,82% (28 febbraio 2023: 3,76%)				
DKK	59	Coloplast A/S	7.211	3,82
Francia — 18,79% (28 febbraio 2023: 21,05%)				
	173	Dassault Systemes SE	7.511	3,98
	14	Kering SA	6.053	3,20
	22	L'Oreal SA	9.893	5,24
	27	Pernod Ricard SA	4.160	2,20
	31	Sartorius Stedim Biotech	7.877	4,17
			35.494	18,79
Germania — 5,97% (28 febbraio 2023: 7,65%)				
	80	Infineon Technologies AG	2.665	1,41
	97	Nemetschek SE	8.614	4,56
			11.279	5,97
Irlanda — 4,84% (28 febbraio 2023: 6,83%)				
	109	Kingspan Group Plc	9.148	4,84
Italia — 16,43% (28 febbraio 2023: 15,71%)				
	46	Ferrari NV	18.152	9,61
	193	Moncler SpA	12.877	6,82
			31.029	16,43
Paesi Bassi — 17,23% (28 febbraio 2023: 8,94%)				
	5	Adyen NV, 144A	7.420	3,93
	21	ASML Holding NV	18.024	9,54
	42	BE Semiconductor Industries NV	7.089	3,76
			32.533	17,23
Svezia — 13,41% (28 febbraio 2023: 13,48%)				
SEK	330	Assa Abloy AB	8.742	4,63
SEK	555	Atlas Copco AB	8.930	4,73
SEK	707	Hexagon AB	7.652	4,05
			25.324	13,41
Svizzera — 4,51% (28 febbraio 2023: 3,36%)				
CHF	6	Partners Group Holding AG	8.516	4,51
Regno Unito — 4,17% (28 febbraio 2023: 12,44%)				
GBP	99	Croda International Plc	5.533	2,93
GBP	1.508	Oxford Nanopore Technologies Plc	2.344	1,24
			7.877	4,17
Stati Uniti — 9,74% (28 febbraio 2023: 6,61%)				
USD	25	Linde Plc	10.354	5,48
USD	7	Mettler-Toledo International Inc	8.046	4,26
			18.400	9,74
Totale azioni ordinarie (costo EUR 177.839)			186.811	98,91
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo EUR 177.839)			186.811	98,91
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: 0,01%)				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			3	–
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			186.814	98,91
Contratti di cambio a termine — 0,00% (28 febbraio 2023: (0,01%))				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			(9)	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			(9)	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			186.805	98,91
Altre attività eccedenti le passività			2.073	1,09
Patrimonio in gestione			EUR 188.878	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 7.420.000 ovvero al 3,93% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

CHF – Franco svizzero
DKK – Corona danese
GBP – Sterlina britannica
SEK – Corona svedese
USD – Dollaro statunitense

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	98,84
Strumenti finanziari derivati	–
Altre attività	1,16
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	761	Vendita	BRL	4.108	EUR	(3)
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	25	Vendita	BRL	136		–
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		BRL	125	Vendita	EUR	23		–
04-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		BRL	4.120	Vendita	EUR	773		(6)
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	64	Vendita	EUR	60		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	2	Vendita	EUR	2		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	1	Vendita	USD	–		–
02-apr-2024	BNY Mellon	Acquisto		BRL	4.089	Vendita	EUR	755		3
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): USD 22)									EUR	3
Deprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR(20))										(9)
Deprezzamento netto di contratti di cambio a termine (28 febbraio 2023 (in migliaia): EUR 2)									EUR	(6)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Azioni (migliaia)			Valore (migliaia) USD	% del Valore patrimoniale netto
Azioni ordinarie — 99,00%				
Brasile — 5,36%				
	–	MercadoLibre Inc	332	5,36
Danimarca — 5,81%				
DKK	6	Novozymes A/S	359	5,81
Francia — 4,74%				
EUR	9	Veolia Environnement SA	293	4,74
India — 4,82%				
	6	HDFC Bank Ltd ADR	298	4,82
Indonesia — 3,18%				
IDR	503	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	197	3,18
Italia — 4,26%				
EUR	8	Amplifon SpA	264	4,26
Giappone — 1,15%				
JPY	5	LITALICO Inc	71	1,15
Nigeria — 3,47%				
GBP	179	Airtel Africa Plc, 144A	215	3,47
Svezia — 1,54%				
SEK	3	MIPS AB	95	1,54
Emirati Arabi Uniti — 1,80%				
AED	249	Emirates Central Cooling Systems Corp	111	1,80
Regno Unito — 9,80%				
GBP	4	Croda International Plc	270	4,36
GBP	12	FDM Group Holdings Plc	58	0,94
GBP	16	Mears Group Plc	73	1,19
GBP	15	Vistry Group Plc	205	3,31
			606	9,80
Stati Uniti — 53,07%				
	6	Coursera Inc	97	1,57
	1	Deere & Co	239	3,86
	1	Ecolab Inc	302	4,88
	5	Energy Recovery Inc	77	1,24
	3	Everbridge Inc	77	1,25
	2	Illumina Inc	231	3,74
	1	Intuitive Surgical Inc	464	7,51
	2	Masimo Corp.	215	3,48
	2	Planet Fitness Inc 'A'	95	1,53
	3	Revvity Inc	327	5,29
	2	Stride Inc	99	1,59
	1	Valmont Industries Inc	249	4,03
	1	Veeva Systems Inc 'A'	283	4,57
	5	Verra Mobility Corp 'A'	98	1,59
	3	Xylem Inc/NY	430	6,94
			3.283	53,07
Totale azioni ordinarie (costo USD 6.132)			6.124	99,00
Totale Investimenti al valore equo rilevato a conto economico (costo USD 6.132)			6.124	99,00
Contratti di cambio a termine — 0,08%				
Apprezzamento non realizzato su contratti (vedere sotto)			5	0,08
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			6.129	99,08
Contratti di cambio a termine — 0,00%				
Deprezzamento non realizzato di contratti (vedere sotto)			–	–
Totale Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			–	–
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico			6.129	99,08
Altre attività eccedenti le passività			57	0,92
Patrimonio in gestione			USD 6.186	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

144A Titoli esenti da registrazione ai sensi della Norma 144A della Legge sui valori mobiliari (Securities Act) del 1933 e successive modifiche. Questi titoli possono essere rivenduti, nell'ambito di transazioni esenti da registrazione, solo ad acquirenti istituzionali qualificati. Al 29 febbraio 2024 questi titoli ammontavano a EUR 215.000 ovvero al 3,47% dell'attivo netto.

ABBREVIAZIONI:

ADR – Ricevuta di Deposito Americana.
AED – Dirham degli Emirati Arabi Uniti
DKK – Corona danese
EUR – Euro
GBP – Sterlina britannica
IDR – Rupia indonesiana
JPY – Yen giapponese
SEK – Corona svedese

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	97,97
Strumenti finanziari derivati	0,08
Altre attività	1,95
Totale Attività	100,00

Prospetto dei contratti di cambio a termine

Data di scadenza	Controparte		Valuta acquisto (in migliaia)			Valuta vendita (in migliaia)			Apprezzamento/ (Deprezzamento) non realizzato dei contratti (in migliaia)	
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	2	Vendita	EUR	1	USD	–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		USD	24	Vendita	GBP	19		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	13	Vendita	USD	17		–
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		GBP	1.078	Vendita	USD	1.357		5
15-mar-2024	BNY Mellon	Acquisto		EUR	91	Vendita	USD	97		–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine									USD	5
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine										–
Apprezzamento netto su contratti di cambio a termine									USD	5

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

Prospetto degli investimenti al 29 febbraio 2024

Valore nominale (in migliaia)		Valore (migliaia) EUR	% del Valore patrimoniale netto
Obbligazioni ed effetti societari — 95,43% (28 febbraio 2023: 92,33%)			
Australia — 1,31% (28 febbraio 2023: 1,34%)			
1.300	Macquarie Group Ltd, 0,350%, scadenza 03/03/2028	1.150	1,31
Belgio — 2,49% (28 febbraio 2023: 2,19%)			
900	Azelis Finance NV, 5,750%, scadenza 15/03/2028	930	1,06
1.200	Crelan SA, 5,750%, scadenza 26/01/2028	1.252	1,43
		2.182	2,49
Cina — 1,20% (28 febbraio 2023: 1,32%)			
1.200	Prosus NV, 1,539%, scadenza 03/08/2028	1.056	1,20
Repubblica Ceca — 1,44% (28 febbraio 2023: 1,77%)			
1.300	CEZ AS, 3,000%, scadenza 05/06/2028	1.258	1,44
Danimarca — 3,88% (28 febbraio 2023: 1,57%)			
1.000	Danske Bank A/S, 4,500%, scadenza 09/11/2028 *	1.018	1,16
1.400	H Lundbeck A/S, 0,875%, scadenza 14/10/2027	1.253	1,43
1.300	Nykredit Realkredit AS, 0,375%, scadenza 17/01/2028	1.135	1,29
		3.406	3,88
Finlandia — 1,49% (28 febbraio 2023: 1,55%)			
1.500	OP Corporate Bank plc, 0,375%, scadenza 16/06/2028	1.303	1,49
Francia — 19,20% (28 febbraio 2023: 16,09%)			
600	Adevinta ASA, 3,000%, scadenza 15/11/2027	604	0,69
1.100	ALD SA, 3,875%, scadenza 24/01/2028	1.097	1,25
500	Altice France SA/France, 3,375%, scadenza 15/01/2028	408	0,47
1.500	BNP Paribas SA, 0,500%, scadenza 19/02/2028 *	1.361	1,55
1.200	BPCE SA, 4,375%, scadenza 13/07/2028	1.220	1,39
600	CAB SELAS, 3,375%, scadenza 01/02/2028	547	0,62
1.400	Credit Agricole SA, 0,375%, scadenza 20/04/2028	1.225	1,40
1.500	Engie SA, 1,750%, scadenza 27/03/2028	1.398	1,59
1.400	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,625%, scadenza 27/11/2027	1.303	1,49
320	Iliad Holding SASU, 5,625%, scadenza 15/10/2028	319	0,36
300	iliad SA, 1,875%, scadenza 11/02/2028	274	0,31
1.300	La Banque Postale SA, 1,000%, scadenza 09/02/2028 *	1.193	1,36
1.300	Orano SA, 2,750%, scadenza 08/03/2028	1.247	1,42
200	Paprec Holding SA, 6,500%, scadenza 17/11/2027	210	0,24
1.000	RCI Banque SA, 4,875%, scadenza 21/09/2028	1.037	1,18
900	Rexel SA, 2,125%, scadenza 15/12/2028	830	0,95
1.500	Societe Generale SA, 0,125%, scadenza 18/02/2028	1.311	1,50
1.200	TDF Infrastructure SASU, 5,625%, scadenza 21/07/2028	1.258	1,43
		16.842	19,20
Germania — 2,51% (28 febbraio 2023: 3,54%)			
1.200	Commerzbank AG, 4,625%, scadenza 21/03/2028 *	1.214	1,38
1.000	Deutsche Lufthansa AG, 3,750%, scadenza 11/02/2028	986	1,13
		2.200	2,51
Irlanda — 3,05% (28 febbraio 2023: 3,05%)			
1.400	AIB Group Plc, 2,250%, scadenza 04/04/2028 *	1.334	1,52
1.300	Bank of Ireland Group Plc, 4,875%, scadenza 16/07/2028 *	1.343	1,53
		2.677	3,05
Italia — 5,01% (28 febbraio 2023: 7,49%)			
900	Autostrade per l'Italia SpA, 1,625%, scadenza 25/01/2028	830	0,95
350	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,750%, scadenza 15/01/2028	335	0,38
1.500	Intesa Sanpaolo SpA, 1,750%, scadenza 20/03/2028	1.393	1,59
400	Italmatch Chemicals SpA, 10,000%, scadenza 06/02/2028	421	0,48
1.000	Mundys SpA, 1,875%, scadenza 12/02/2028	914	1,04
500	TeamSystem SpA, 7,692%, scadenza 15/02/2028 *	501	0,57
		4.394	5,01
Giappone — 1,00% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.000	NTT Finance Corp, 0,399%, scadenza 13/12/2028	872	1,00
Luxembourg — 2,11% (28 February 2023: 3,14%)			
1.500	Logicor Financing Sarl, 4,625%, scadenza 25/07/2028	1.504	1,71
350	Matterhorn Telecom SA, 4,000%, scadenza 15/11/2027	348	0,40
		1.852	2,11
Paesi Bassi — 4,85% (28 febbraio 2023: 2,14%)			
1.300	ABN AMRO Bank NV, 4,000%, scadenza 16/01/2028	1.315	1,50
1.200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625%, scadenza 27/01/2028 *	1.229	1,40
1.300	ING Groep NV, 4,875%, scadenza 14/11/2027 *	1.333	1,52
400	TenneT Holding BV, 1,375%, scadenza 05/06/2028	375	0,43
		4.252	4,85
Norvegia — 1,51% (28 febbraio 2023: 0,00%)			
1.500	Telenor ASA, 0,250%, scadenza 14/02/2028	1.327	1,51
Portogallo — 1,34% (28 febbraio 2023: 2,24%)			
1.100	Caixa Geral de Depositos SA, 5,750%, scadenza 31/10/2028 *	1.172	1,34
Spagna — 7,24% (28 febbraio 2023: 9,71%)			
1.300	Abertis Infraestructuras SA, 4,125%, scadenza 31/01/2028	1.311	1,49
400	Arena Luxembourg Finance Sarl, 1,875%, scadenza 01/02/2028	361	0,41
1.000	Banco de Sabadell SA, 5,250%, scadenza 07/02/2029 *	1.033	1,18
1.400	CaixaBank SA, 0,750%, scadenza 26/05/2028 *	1.272	1,45
300	Ibercaja Banco SA, 4,375%, scadenza 30/07/2028 *	302	0,34
800	Unicaja Banco SA, 7,250%, scadenza 15/11/2027 *	856	0,98
1.200	Werfen SA/Spagna, 4,625%, scadenza 06/06/2028	1.216	1,39
		6.351	7,24
Svezia — 5,30% (28 febbraio 2023: 2,67%)			
1.600	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375%, scadenza 21/06/2028	1.385	1,58
1.200	Svenska Handelsbanken AB, 3,750%, scadenza 01/11/2027	1.214	1,39
600	Swedbank AB, Series gmtn, 4,250%, scadenza 11/07/2028	608	0,69
500	Verisure Holding AB, 9,250%, scadenza 15/10/2027	535	0,61
900	Volvo Car AB, 4,250%, scadenza 31/05/2028	903	1,03
		4.645	5,30
Svizzera — 2,56% (28 febbraio 2023: 2,49%)			
1.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500%, scadenza 15/12/2028	921	1,05
1.300	UBS Group AG, 4,625%, scadenza 17/03/2028 *	1.324	1,51
		2.245	2,56
Regno Unito — 12,16% (28 febbraio 2023: 14,60%)			
1.500	Barclays Plc, 0,877%, scadenza 28/01/2028 *	1.380	1,57
1.300	easyJet FinCo BV, 1,875%, scadenza 03/03/2028	1.210	1,38
1.500	Motability Operations Group Plc, 0,125%, scadenza 20/07/2028	1.295	1,48
1.500	National Grid Plc, 0,163%, scadenza 20/01/2028	1.310	1,49
1.400	Nationwide Building Society, 0,250%, scadenza 14/09/2028	1.212	1,38
1.200	NatWest Markets Plc, 4,250%, scadenza 13/01/2028	1.229	1,40
1.300	Sage Group Plc/The, 3,820%, scadenza 15/02/2028	1.314	1,50
1.400	Santander UK Group Holdings Plc, 3,530%, scadenza 25/08/2028 *	1.378	1,57
400	Victoria Plc, 3,625%, scadenza 24/08/2026	340	0,39
		10.668	12,16
Stati Uniti — 15,78% (28 febbraio 2023: 14,75%)			
600	Avantor Funding Inc, 3,875%, scadenza 15/07/2028	586	0,67
640	Berry Global Inc, 1,500%, scadenza 15/01/2027	600	0,68
300	Carrier Global Corp, 4,125%, scadenza 29/05/2028	305	0,35
200	Coty Inc, 5,750%, scadenza 15/09/2028	208	0,24
1.000	Crown European Holdings SA, 5,000%, scadenza 15/05/2028	1.025	1,17
1.400	DXC Capital Funding DAC, 0,450%, scadenza 15/09/2027	1.238	1,41
1.300	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000%, scadenza 22/03/2028	1.221	1,39
800	IQVIA Inc, 2,250%, scadenza 15/01/2028	742	0,85
1.400	JPMorgan Chase & Co, 1,638%, scadenza 18/05/2028 *	1.312	1,50
1.200	LKQ European Holdings BV, 4,125%, scadenza 01/04/2028	1.203	1,37
1.000	Morgan Stanley, 4,813%, scadenza 25/10/2028 *	1.035	1,18
1.300	PVH Corp, 3,125%, scadenza 15/12/2027	1.267	1,44
900	Schneider Electric SE, 1,500%, scadenza 15/01/2028	844	0,96
1.500	Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500%, scadenza 01/03/2028	1.343	1,53
1.000	Verizon Communications Inc, 1,375%, scadenza 02/11/2028	914	1,04
		13.843	15,78
Totale Obbligazioni ed effetti societari (costo EUR 82,295)		83.695	95,43
Obbligazioni ed effetti governativi — 2,08% (28 febbraio 2023: 2,07%)			
Romania — 2,08% (28 febbraio 2023: 2,07%)			
2.000	Obbligazione internazionale del governo della Romania, 2,125%, scadenza 07/03/2028	1.829	2,08
Totale Obbligazioni ed effetti governativi (costo EUR 1.775)		1.829	2,08
Totale Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		85.524	97,51
Totale Attività finanziarie e Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico		85.524	97,51
Altre attività eccedenti le passività		2.180	2,49
Patrimonio in gestione		EUR 87.704	100,00

– Gli importi indicati con "–" sono pari a USD 0, inferiori a USD 1.000, inferiori a 1.000 azioni ovvero inferiori allo 0,01%.

* Titolo a tasso variabile. Il tasso di interesse evidenziato si riferisce al tasso in vigore al 29 febbraio 2024.

Analisi delle attività totali	% delle attività totali
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato	97,42
Altre attività	2,58
Totale Attività	100,00

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale

(in migliaia)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Bond Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Bond Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 1	$ 1	$ –	$ –	$ 11.569	$ 34.310	€ 1.317	€ 4.251
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	1.697	2.060	4.243	7.065	1.090	2.191
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	1.126.235	844.196	190.499	140.166	813.413	1.183.129	47.809	125.838
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	102	64	460	556	–	4
Contratti swap	–	–	1.346	2.534	10.341	8.276	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	–	–	–	–	416	540	16	72
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	156	303	1.495	2.474	9	476
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	–	–	2.944	1.429	9.664	17.093	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	–	–	109	53	1.264	429	–	–
Interessi e altri proventi attivi	2.161	2.036	1.419	1.107	6.463	8.995	473	1.280
Dividendi attivi	–	–	17	8	7	10	13	31
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	–	–	–	–	–	–	–
Totale Attività correnti	**1.128.397**	**846.233**	**198.289**	**147.724**	**859.335**	**1.262.877**	**50.727**	**134.143**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	–	–	1.402	620	1.193	849	60	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	1.640	2.826	5.946	445	7	9
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	740	–	5.842	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	70	70	215	615	–	4
Contratti swap	–	–	1	46	1.640	1.867	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	1.408	2.578	15	338
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	75	180	552	3.625	224	1.065
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	9.918	9.879	8.473	11.726	24.808	101.191	525	187
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	3.318	2.054	166	132	158	148	2	1
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	513	363	95	71	385	487	3	3
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	30	24	18	16	57	73	8	14
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	–	–	9	1	20	20	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	49	1	1.503	1.904	–	–
Ratei passivi e altre passività	200	298	91	116	353	375	54	55
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**13.979**	**12.618**	**12.829**	**15.805**	**44.080**	**114.177**	**898**	**1.676**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$1.114.418**	**$ 833.615**	**$ 185.460**	**$ 131.919**	**$ 815.255**	**$1.148.700**	**€ 49.829**	**€ 132.467**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Global High Yield Fund Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 1.100	$ 3.850	$ 15	$ 14	$ 17	$ 17	$ 12	$ 45
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	101	162	–	–	–	–	–	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	47.559	52.716	–	–	–	–	–	–
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	34	60	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	8	38	–	–	–	–	–	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	295	554	–	–	–	–	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	59	4	–	–	–	–	–	–
Interessi e altri proventi attivi	673	739	–	–	–	–	–	–
Dividendi attivi	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	–	–	–	–	–	–	–
Totale Attività correnti	**49.829**	**58.123**	**15**	**14**	**17**	**17**	**12**	**45**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	235	140	–	–	–	–	–	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	8	38	–	–	–	–	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	24	271	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	736	4	–	–	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	90	89	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	33	41	–	–	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	10	11	–	–	–	–	–	3
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	1	4	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	103	–	1	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	70	94	14	14	17	17	12	42
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**1.310**	**692**	**15**	**14**	**17**	**17**	**12**	**45**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 48.519**	**$ 57.431**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 675	$ 1.425	$ 15.928	$ 20.391	$ 682	$ 63	$ 23	$ 60	$ 18	$ 35
–	–	1.402	882	1.418	1.126	–	–	–	–
–	–	222.636	202.891	96.006	123.407	–	–	–	–
–	–	1	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	421	102	–	–	–	–
–	–	364	775	14	1	–	–	–	–
–	–	43	74	8	–	–	–	–	–
–	–	221	4.780	179	608	–	–	–	–
–	–	245	28	27	8	–	–	–	–
–	–	2.793	2.851	1.557	1.920	–	–	–	–
–	–	16	15	4	5	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	1	–	–	–	–	–	2	–	–
675	**1.426**	**243.649**	**232.687**	**100.316**	**127.240**	**23**	**62**	**18**	**35**
–	–	–	559	–	155	–	–	–	–
–	–	39	27	237	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	219	116	–	–	–	–
–	–	1.576	4.011	1	35	–	–	–	–
–	–	139	29	–	31	–	–	–	–
–	–	541	266	2.660	1.250	–	–	–	–
–	12	86	94	163	172	–	–	–	–
–	14	94	91	57	67	–	–	–	–
2	9	22	20	13	14	–	3	–	3
–	2	6	6	5	7	–	–	–	–
662	1.366	102	45	35	74	11	11	–	–
11	23	104	184	48	79	12	48	18	32
675	**1.426**	**2.709**	**5.332**	**3.438**	**2.000**	**23**	**62**	**18**	**35**
$ –	**$ –**	**$ 240.940**	**$ 227.355**	**$ 96.878**	**$ 125.240**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 48	$ 998	$ 3.781	$ 3.559	$ 3.684	$ 4.735	$ 211	$ 743	€ 12	€ 31
550	1.540	3.313	2.733	1.024	1.544	1.107	1.074	–	–
248.280	433.473	464.601	532.162	138.973	146.874	29.411	43.765	–	–
–	–	–	–	–	152	–	–	–	–
–	–	–	–	1	19	–	–	–	–
–	–	–	213	–	–	–	–	–	–
34	162	2.849	3.707	542	1.011	90	343	–	–
–	–	638	4.839	52	338	82	202	–	–
220	771	363	2.646	411	3.576	52	1	–	–
461	41	295	2.043	–	1	–	1	–	–
2.578	4.375	4.644	2.855	990	1.086	368	491	–	–
64	20	46	127	13	15	4	6	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	1	–	–	–	–	–	–
252.235	**441.380**	**480.530**	**554.885**	**145.690**	**159.351**	**31.325**	**46.626**	**12**	**31**
236	522	2	484	8	–	29	–	–	–
1	6	5	1	123	17	23	3	–	–
–	–	–	–	412	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	4	–	–	–	–
–	–	498	–	–	–	188	76	–	–
182	1.130	177	3.219	371	2.097	1	90	–	–
82	373	82	61	230	1.043	21	34	–	–
219	770	364	25.758	14.941	9.282	–	306	–	–
15	15	2	2	–	–	–	–	–	–
151	200	142	153	14	17	1	2	–	–
26	32	36	36	15	15	8	9	–	3
13	13	12	11	–	–	–	–	–	–
523	299	590	1.106	25	72	–	–	–	–
159	313	82	84	131	101	57	56	12	28
1.607	**3.673**	**1.992**	**30.915**	**16.270**	**12.648**	**328**	**576**	**12**	**31**
$ 250.628	**$ 437.707**	**$ 478.538**	**$ 523.970**	**$ 129.420**	**$ 146.703**	**$ 30.997**	**$ 46.050**	**€ –**	**€ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 26.798	$ 63.691	$ –	$ 30	$ 4.674	$ 3.203	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	33.984	250.586	–	–	3.657	3.915	–	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	1.150.354	1.913.653	–	–	361.536	267.865	–	–
Investimenti in pegno	69.547	1.590	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	5.129	6.090	–	–	93	566	–	–
Contratti swap	82.650	155.867	–	–	232	1.033	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	8.511	21.504	–	–	1.501	536	–	–
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	18.244	20.467	–	–	620	53	–	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	1.403	13.260	–	–	1.216	5.180	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	445	1.024	–	–	459	2.133	–	–
Interessi e altri proventi attivi	19.663	36.399	–	–	4.748	3.427	–	–
Dividendi attivi	332	487	–	–	8	8	–	–
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	–	–	–	–	1	–	–
Totale Attività correnti	**1.417.060**	**2.484.618**	**–**	**30**	**378.744**	**287.920**	**–**	**–**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	4	83.849	–	–	1.022	2	–	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	56.547	76.579	–	–	119	119	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	7.886	46.352	–	–	17	36	–	–
Contratti swap	18.195	43.002	–	–	286	761	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	6.458	43.616	–	–	403	2.965	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	19.662	47.194	–	–	253	890	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	97.494	4.384	–	–	3.733	7.800	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	1.269	2.062	–	–	27	24	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	80	151	–	–	29	22	–	–
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	104	136	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	3.476	3.140	–	–	4	82	–	–
Ratei passivi e altre passività	916	1.652	–	30	170	207	–	–
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**212.091**	**352.117**	**–**	**30**	**6.063**	**12.908**	**–**	**–**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$1.204.969**	**$2.132.501**	**$ –**	**$ –**	**$ 372.681**	**$ 275.012**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥ Al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥ Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 41	$ 136	$ –	$ 223	$ 13	$ 1.762	$ 80	$ 5
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	194	–	–	1.146	2.709	68	8
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	–	8.571	145.313	164.330	146.547	538.707	30.535	10.360
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	–	92	855	3.132	3.036	13.024	38	10
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	59	–	–	256	2.190	1	2
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	–	155	139	490	3.081	1.798	412	248
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	–	–	138	117	1	1.797	–	1
Interessi e altri proventi attivi	–	104	1.469	1.781	1.371	5.523	501	175
Dividendi attivi	–	1	357	345	123	233	5	2
Commissioni di gestione esigibili	–	2	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	8	–	–	–	–	–	–
Totale Attività correnti	**41**	**9.322**	**148.271**	**170.418**	**155.574**	**567.743**	**31.640**	**10.811**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	–	–	79	4	9	7	–	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	26	–	850	270	2.495	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	107	2.346	3.966	3.927	23.627	71	202
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	5	–	–	51	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	–	145	139	490	2.526	1.798	287	163
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	8	1
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	–	–	72	83	101	260	1	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	11	13	18	24	16	38	8	7
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	–	–	10	11	1	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	179	2.595	2.176	–	60	–
Ratei passivi e altre passività	30	31	343	386	228	247	41	44
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**41**	**327**	**3.186**	**8.409**	**9.305**	**28.472**	**476**	**417**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$ –**	**$ 8.995**	**$ 145.085**	**$ 162.009**	**$ 146.269**	**$ 539.271**	**$ 31.164**	**$ 10.394**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^θ		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^μ		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 3.392	$ 1.723	$ 73	$ 416	£ 46	£ 1.256	$ 123	$ 1.005	$ 196	$ 136
1.450	629	2.654	4.167	–	297	–	978	328	541
519.423	557.051	1.178.166	1.148.337	–	43.921	–	94.192	17.621	17.280
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	32	19
–	–	–	–	–	–	–	–	490	899
12	8	–	–	–	27	–	35	20	11
166	317	313	353	–	45	–	4	74	156
–	–	224.075	46.919	–	–	–	–	–	99
899	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2.040	1.998	4.961	4.402	–	686	–	1.007	174	173
84	45	72	5	–	–	–	8	1	5
–	–	–	–	–	–	–	–	8	4
–	–	–	–	–	1	–	–	–	1
527.466	**561.771**	**1.410.314**	**1.204.599**	**46**	**46.233**	**123**	**97.229**	**18.944**	**19.324**
533	–	3.121	878	–	–	–	–	119	–
–	–	72		–	–	–	6	105	389
			54						
–	–	6.335	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	18	38
–	–	–	–	–	–	–	74	4	2
6	1.683	–	–	–	7	–	404	62	58
306	73	247	731	–	29	–	103	39	120
–	–	250.542	83.125	–	229	–	1.787	137	193
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
43	77	15	13	–	–	–	4	–	–
39	38	77	69	3	11	6	12	17	31
1	2	–	–	–	–	–	–	–	–
98	–	–	–	–	–	28	–	–	–
284	350	197	222	43	45	89	64	47	52
1.310	**2.223**	**260.606**	**85.092**	**46**	**321**	**123**	**2.454**	**548**	**883**
$ 526.156	**$ 559.548**	**$1.149.708**	**$1.119.507**	**£ –**	**£ 45.912**	**$ –**	**$ 94.775**	**$ 18.396**	**$ 18.441**

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^α	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ –	$ 422	$ 2.172	$ 2.173	$ 2	$ 32.149	$ –	$ –	$ 15	$ –
320	–	–	–	5.330	25.134	–	980	–	–
207.752	204.726	–	–	1.141.005	1.153.805	18.003	45.793	–	8.488
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1.309	–	–	–	–
942	1.448	–	–	6.119	3.510	–	403	–	–
–	–	–	–	55	–	–	69	–	–
–	9.346	–	–	894	838	4.373	–	–	134
1	–	–	–	2.418	2.452	–	–	–	–
2.171	2.543	–	–	16.923	15.517	246	215	–	137
629	601	–	–	89	337	3	11	–	2
–	–	–	–	–	–	–	–	–	21
–	–	–	–	–	8	–	1	–	–
211.815	**219.086**	**2.172**	**2.173**	**1.172.835**	**1.235.059**	**22.625**	**47.472**	**15**	**8.782**
1	3	–	–	3.226	1	152	–	–	103
320	110	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	2.085	878	–	37	–	–
3.847	4.239	–	–	4.746	12.389	–	379	–	192
–	–	–	–	274	3.704	–	175	–	–
–	9.308	–	–	4.968	5.978	663	–	–	30
–	–	–	–	147	106	–	–	–	–
105	100	–	–	681	701	3	39	–	–
22	27	–	–	82	77	13	20	2	7
–	1	–	–	74	78	–	–	–	1
16	4	–	–	4.823	714	5.311	–	–	–
128	148	2.172	2.173	349	128	80	66	13	60
4.439	**13.940**	**2.172**	**2.173**	**21.455**	**24.754**	**6.222**	**716**	**15**	**393**
$ 207.376	**$ 205.146**	**$ –**	**$ –**	**$1.151.380**	**$1.210.305**	**$ 16.403**	**$ 46.756**	**$ –**	**$ 8.389**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

(in migliaia)	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ Al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 15	$ –	$ 2.984	$ 1.879	$ 37	$ 1.147	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	1.171	664	63	431	1.087	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	–	–	67.598	69.694	15.831	13.130	30.675	–
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	33	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	–	–	430	249	54	86	–	–
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	14	–	1	–	14	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	–	–	–	327	–	–	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	–	–	–	–	–	–	–	–
Interessi e altri proventi attivi	–	–	930	948	194	186	163	–
Dividendi attivi	–	–	7	9	2	–	2	–
Commissioni di gestione esigibili	–	–	4	–	3	5	1	–
Altre attività	–	–	–	–	–	4	–	–
Totale Attività correnti	**15**	**–**	**73.138**	**73.770**	**16.185**	**15.022**	**31.942**	**–**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	–	–	1	1	9	–	218	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	288	122	–	–	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	1.463	3.482	57	64	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	167	283	4	123	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	–	–	–	327	209	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	–	–	11	13	20	4	4	–
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	15	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	–	–	171	132	57	27	21	–
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**15**	**–**	**2.101**	**4.360**	**356**	**218**	**243**	**–**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$ –**	**$ –**	**$ 71.037**	**$ 69.410**	**$ 15.829**	**$ 14.804**	**$ 31.699**	**$ –**

(in migliaia)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 62.331	$ 54.486	$ 2.718	$ 11.596	$ 219	$ 2.053	$ 9.574	$ 11.074
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	290	530	–	–	–	–	–	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	1.827.864	1.172.787	205.138	214.039	35.857	36.590	1.367.716	1.629.033
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	392	286	7	4	3	1	370	22
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	–	–	–	–	–	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	1.083	2.355	28	179	3	–	9.448	3.682
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	2.610	1.211	115	5	1	–	1.647	29.209
Interessi e altri proventi attivi	109	67	2	14	11	7	6	20
Dividendi attivi	1.409	1.120	86	42	41	72	658	740
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	–	–	–	–	–	–	4
Totale Attività correnti	**1.896.088**	**1.232.842**	**208.094**	**225.879**	**36.135**	**38.723**	**1.389.419**	**1.673.784**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	2	5	–	–	74	–	5.786	7
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	312	1.551	22	229	3	56	16	840
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	18.684	429	28	179	3	–	10.962	3.682
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	1.176	795	196	200	20	33	583	704
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	189	165	40	43	10	11	105	130
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	154	109	36	35	–	4	115	170
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	2.792	3.685	208	176	34	44	6.183	28.161
Ratei passivi e altre passività	179	368	174	224	55	47	159	111
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**23.488**	**7.107**	**704**	**1.086**	**199**	**195**	**23.909**	**33.805**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$1.872.600**	**$1.225.735**	**$ 207.390**	**$ 224.793**	**$ 35.936**	**$ 38.528**	**$1.365.510**	**$1.639.979**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^α		FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 22	$ –	$ 17.644	$ 12.361	$ 17	$ 59	$ 1	$ 55	$ 1.969	$ 9.110
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	2.583	1.142.135	921.986	–	–	–	–	210.196	180.681
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	622	10	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	3.823	4.380	–	–	–	–	–	43
–	–	1.295	724	–	–	–	–	4	–
–	–	69	72	–	–	–	–	4	10
–	5	1.533	989	–	–	–	–	176	160
–	23	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	2	–	–	–	–	–	–
22	**2.611**	**1.167.121**	**940.524**	**17**	**59**	**1**	**55**	**212.349**	**190.004**
–	–	614	2.030	–	–	–	–	6	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	20	6	976	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	3.823	6.635	–	–	–	–	–	43
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	715	609	–	–	–	–	185	165
3	7	90	86	–	–	–	–	26	27
–	–	57	56	–	–	–	–	28	23
–	–	4.096	288	17	29	–	–	562	55
19	50	94	118	–	30	1	55	86	81
22	**77**	**9.495**	**10.798**	**17**	**59**	**1**	**55**	**893**	**394**
$ –	**$ 2.534**	**$1.157.626**	**$ 929.726**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 211.456**	**$ 189.610**

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^η	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 185	$ 385	€ 17.951	€ 25.979	$ 24	$ 50	$ 10.286	$ 8.169	$ 506	$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16.583	12.823	807.917	1.032.510	–	–	326.235	399.290	5.144	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	26	1.921	–	–	255	24	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
95	–	450	3.932	–	–	294	3.321	3	–
–	–	747	2.238	–	–	27	1.858	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
9	13	1.466	1.740	–	–	2.107	2.085	9	–
–	–	–	–	–	–	–	–	6	–
–	–	–	3	–	–	–	14	–	–
16.872	**13.221**	**828.557**	**1.068.323**	**24**	**50**	**339.204**	**414.761**	**5.669**	**–**
–	–	1	2	–	–	–	6	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	891	1.058	–	–	124	2.229	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
52	–	450	2.286	–	–	5.843	3.872	3	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	6	655	826	–	–	296	377	–	–
8	9	69	103	–	3	28	31	10	–
–	–	76	99	–	–	51	74	–	–
50	–	3.388	1.022	–	–	989	2.062	–	–
41	27	104	94	24	47	64	62	15	–
154	**42**	**5.634**	**5.490**	**24**	**50**	**7.395**	**8.713**	**28**	**–**
$ 16.718	**$ 13.179**	**€ 822.923**	**€1.062.833**	**$ –**	**$ –**	**$ 331.809**	**$ 406.048**	**$ 5.641**	**$ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Royce US Smaller Companies Fund Al 29 febbraio 2024	FTGF Royce US Smaller Companies Fund Al 28 febbraio 2023	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason US Equity Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason US Equity Fund^ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	$ 1.913	$ 1	$ 12	$ –	$ –	$ –	$ 23	$ 23
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	330	–	–	–	–	–	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	689.142	744.113	96.082	78.654	4.422	4.273	–	–
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	292	150	1	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	–	–	–	–	–	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	3.223	1.897	294	144	–	–	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	6.008	711	64	1	–	–	–	–
Interessi e altri proventi attivi	13	–	1	–	–	–	–	–
Dividendi attivi	406	474	34	16	7	8	–	–
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	11	–	–	–
Altre attività	–	–	–	1	–	–	–	–
Totale Attività correnti	**700.997**	**747.676**	**96.488**	**78.816**	**4.440**	**4.281**	**23**	**23**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	4	643	–	142	8	–	–	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	170	1.623	–	2	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	1.393	1.944	343	358	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	595	624	97	83	–	1	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	74	82	15	16	6	7	–	–
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	111	109	12	12	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	3.599	915	25	37	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	161	207	61	68	40	19	23	23
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**6.107**	**6.147**	**553**	**718**	**54**	**27**	**23**	**23**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 694.890**	**$ 741.529**	**$ 95.935**	**$ 78.098**	**$ 4.386**	**$ 4.254**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	Legg Mason Japan Equity Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Japan Equity Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β Al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^ Al 28 febbraio 2023	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ Al 29 febbraio 2024	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	¥ 126.058	¥ 114.974	$ 57	$ 12	$ 28	$ 28	€ 83	€ 65
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	–	–	–	3.598	–	–	–	–
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	–	–	–	–	–	–
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	–	–	–	–	–	–	–	–
Interessi e altri proventi attivi	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendi attivi	–	–	–	14	–	–	–	–
Commissioni di gestione esigibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre attività	–	–	–	4	–	–	–	–
Totale Attività correnti	**126.058**	**114.974**	**57**	**3.628**	**28**	**28**	**83**	**65**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	–	–	–	2	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	–	–	3	14	–	–	–	–
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	126.058	114.974	54	74	28	28	83	65
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**126.058**	**114.974**	**57**	**90**	**28**	**28**	**83**	**65**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**¥ –**	**¥ –**	**$ –**	**$ 3.538**	**$ –**	**$ –**	**€ –**	**€ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
€ 1.417	€ 1.256	$ 2.264	$ 402	$ 61	$ 60	$ 38	$ 41	$ 2.544	$ 2.569
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	20.883	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	3	–	–	–	–	–	–
–	–	–	1	–	–	–	–	–	–
11	3	–	62	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1.428	**1.259**	**2.264**	**21.351**	**61**	**60**	**38**	**41**	**2.544**	**2.569**
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	90	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	25	–	–	–	–	–	–
–	3	2	11	–	–	–	–	–	4
–	–	–	2	–	–	–	–	–	–
1.175	1.185	2.213	–	59	59	1	2	2.517	2.516
253	71	49	133	2	1	37	39	27	49
1.428	**1.259**	**2.264**	**261**	**61**	**60**	**38**	**41**	**2.544**	**2.569**
€ –	**€ –**	**$ –**	**$ 21.090**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
$ 51	$ 51	$ 61	$ 61	$ –	$ 87	$ 134	$ 156	$ –	$ 174
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	123.913	142.529	21.066	24.963	31.826	34.547
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	385	41	–	1	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	63	154	518	–	–	–
–	–	–	–	82	85	–	–	107	104
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	70	61	131	145	27	31
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
51	**51**	**61**	**61**	**124.513**	**142.957**	**21.849**	**25.265**	**31.960**	**34.856**
–	–	–	–	180	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	22	1.422	–	19	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	63	154	507	–	75	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	64	76	8	18	16	26
–	–	–	–	16	19	8	9	10	11
–	–	–	–	7	8	–	3	–	1
51	51	38	38	89	184	5	–	40	–
–	–	23	23	51	45	177	95	172	116
51	**51**	**61**	**61**	**492**	**1.908**	**705**	**144**	**313**	**154**
$ –	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 124.021**	**$ 141.049**	**$ 21.144**	**$ 25.121**	**$ 31.647**	**$ 34.702**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ Al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ Al 28 febbraio 2023	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ Al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ Al 28 febbraio 2023	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ Al 29 febbraio 2024	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ Al 28 febbraio 2023	Franklin Templeton Global Funds Plc Al 29 febbraio 2024	Franklin Templeton Global Funds Plc Al 28 febbraio 2023
ATTIVITÀ CORRENTI:								
Liquidità e mezzi equivalenti (Nota 8)	€ 930	€ 780	$ 110	$ –	€ 1.298	€ 1.848	$ 216.937	$ 331.948
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	67.581	312.657
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti	186.811	188.780	6.124	–	85.524	34.759	15.732.630	17.052.700
Investimenti in pegno	–	–	–	–	–	–	69.548	1.742
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	5.817	7.318
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	95.480	170.266
Apprezzamento non realizzato di contratti di cambio a termine	3	22	5	–	–	–	28.242	53.350
Apprezzamento non realizzato su contratti futures	–	–	–	–	–	–	22.250	32.496
Crediti per cessione di investimenti (Nota 2)	–	4.857	–	–	–	–	269.303	135.703
Crediti per azioni partecipative redimibili vendute	1.196	1.732	–	–	–	689	20.881	48.971
Interessi e altri proventi attivi	–	–	–	–	946	344	80.950	103.724
Dividendi attivi	65	57	1	–	18	11	10.289	10.290
Commissioni di gestione esigibili	–	–	11	–	–	9	44	64
Altre attività	–	1	–	–	2	2	2	59
Totale Attività correnti	**189.005**	**196.229**	**6.251**	**–**	**87.788**	**37.662**	**16.619.954**	**18.261.288**
PASSIVITÀ CORRENTI:								
Scoperto di c/c (Nota 8)	–	3	–	–	–	–	18.339	91.015
Conti in marginazione e liquidità vincolata (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	65.750	84.123
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico (Nota 2):								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	13.329	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	8.206	47.119
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	23.116	46.859
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	9	20	–	–	–	–	28.790	121.367
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	22.426	59.938
Debiti per investimenti acquistati (Nota 2)	–	4.372	–	–	–	815	466.191	301.633
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	4.155	2.826
Commissioni di gestione dovute (Nota 4)	54	55	–	–	32	–	8.560	9.548
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute (Nota 4)	23	41	21	–	9	2	1.478	1.695
Commissioni dovute per i servizi agli azionisti (Nota 4)	1	1	–	–	–	–	910	1.005
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	2.603	–	–	–	–	48.290	54.803
Ratei passivi e altre passività	40	37	44	–	43	22	10.107	11.327
Passività (escluso il Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili)	**127**	**7.132**	**65**	**–**	**84**	**839**	**719.647**	**833.258**
Totale Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	**€ 188.878**	**€ 189.097**	**$ 6.186**	**$ –**	**€ 87.704**	**€ 36.823**	**$ 15.900.307**	**$ 17.428.030**

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/¥ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/¥ 1.000/£ 1.000.

Le cifre in euro per FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^ sono state convertite in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 utilizzando il tasso di chiusura USD/EUR di 0,9252 (28 febbraio 2023: 0,9454).

Le cifre in yen per Legg Mason Japan Equity Fund^ sono state convertite in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 utilizzando il tasso di chiusura USD/JPY di 149,9200 (28 febbraio 2023: 136,1550).

Le cifre in sterline britanniche per FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ sono state convertite in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 utilizzando il tasso di chiusura USD/GBP di 0,7922 (28 febbraio 2023: 0,8314).

α *A partire dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.*

β *A partire dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

γ *A partire dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

δ *A partire dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.*

‡ *A partire dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

θ *A partire dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ha cessato le negoziazioni.*

λ *A partire dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

μ *A partire dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

¥ *A partire dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Per conto del Consiglio di Amministrazione

Fionnuala Doris
Amministratore

Joseph Keane
Amministratore

13 giugno 2024

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 243.001	2.080	116,83	$ 164.832	1.477	111,57	$ 131.265	1.197	109,62
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	737.375	737.387	1,00	526.302	526.316	1,00	640.232	640.245	1,00
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	1	–	110,97	74	1	106,43	73	1	104,91
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	174	174	1,00	218	218	1,00	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	168	2	109,18	153	1	105,01	5.317	51	103,69
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	–	–	–	134	134	1,00	140	140	1,00
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	133.030	133.032	1,00	141.184	141.186	1,00	141.538	141.540	1,00
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	461	4	117,06	481	4	111,80	488	4	109,85
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	201	200	1,00	230	230	1,00	264	264	1,00
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	7	7	1,00	7	7	1,00	7	7	1,00
FTGF Western Asset US Core Bond Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 29.383	224	130,97	$ 29.314	230	127,44	$ 35.416	245	144,44
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	36.683	414	88,70	35.001	391	89,45	80.771	775	104,18
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	–	–	–	–	–	–	2	–	104,24
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	3.877	32	120,21	5.503	47	117,55	8.586	64	133,90
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	2.470	28	88,74	2.543	28	89,49	3.580	34	104,21
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1.002	11	88,85	803	9	86,98	2.222	22	99,25
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	90.592	755	120,02	31.628	272	116,19	58.355	445	131,23
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	15.485	177	87,33	11.329	129	87,97	14.031	137	102,43
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1.499	14	105,04	2.156	21	101,70	2.384	21	114,69
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	198	2	86,29	266	3	87,02	298	3	101,33
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	9	–	105,41	8.681	85	101,94	19.841	173	114,85
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	2.570	22	105,86
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	3.219	36	89,71	3.593	42	86,47	3.558	37	97,13
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	1.015	8	129,60	1.059	8	125,95	1.232	9	142,64
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	28	–	119,49	43	–	116,84	60	–	133,11
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 94.104	642	146,51	$ 103.760	730	142,14	$ 122.223	748	163,35
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	29.679	309	95,93	28.475	295	96,61	47.095	412	114,18
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	3.621	46	78,76	4.183	52	80,27	7.597	79	95,64
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	516	11	74,45	5.786	111	77,22	6.011	89	93,32
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	698	7	89,59	715	8	88,75	1.452	12	104,74
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	12	–	95,73	11	–	96,41	86	1	114,12
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	16.755	127	131,73	16.162	126	128,45	23.167	156	148,35
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	8.069	84	96,61	7.865	81	97,30	10.764	94	114,99
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	11.694	109	107,66	13.647	130	105,09	21.829	180	121,50
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	415.738	3.552	117,03	524.507	4.647	112,86	675.110	5.237	128,91
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	8.584	95	89,96	8.486	94	90,60	11.889	111	107,08
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	2.844	26	108,99	2.793	27	105,00	8.356	70	119,85
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	2.994	36	83,64	3.236	38	84,24	5.357	54	99,58
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	119	1	85,64	285	3	84,29	2.903	26	98,90
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	202.351	1.435	141,03	374.417	2.760	135,67	491.421	3.179	154,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	4.507	49	91,09	2.837	31	91,71	2.929	27	108,14
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	96,22	31.663	316	94,59	22.936	185	110,65
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	10.586	135	78,43	16.273	206	78,97	22.527	242	93,11
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	325	3	119,61	1.375	11	117,39	1.726	12	125,79
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	34	–	135,77	34	–	131,13	27	–	150,84
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	174	1	148,81	169	1	144,38	200	1	165,90
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	794	8	96,68	833	9	97,37	1.106	10	115,07
Azioni a Distribuzione di Classe B (G) in USD (D)	3	–	96,68	3	–	97,38	4	–	115,09
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	207	2	136,77	202	2	133,36	234	2	154,01
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	847	9	96,69	983	10	97,38	1.141	10	115,09
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	€ 1.201	13	98,79	€ 35	–	93,08	€ 50	–	117,82
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D)	892	9	94,79	862	9	91,32	1.190	11	108,97
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	56	1	98,18	54	1	92,57	65	1	117,09
Azioni a Distribuzione di Classe F in EUR (Q)	–	–	–	–	–	–	1	–	124,95
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	5.161	54	95,65	7.303	81	90,38	1.825	17	106,44
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	41.686	419	99,50	123.205	1.314	93,74	145.011	1.317	110,07
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	467	4	118,00	636	6	112,08	741	6	132,69
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	267	3	106,14	278	3	101,67	391	3	120,65
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	99	1	108,81	94	1	103,97	112	1	123,83
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 23.402	144	162,96
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	–	–	–	–	–	–	7.876	90	87,34
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	–	–	–	–	–	–	252	3	92,27
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	–	–	–	–	–	–	207	2	91,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	30	–	89,13
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	1.481	9	142,92
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	–	–	–	–	–	–	452	38	92,09
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	–	–	–	13	–	156,15
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	–	–	–	–	–	–	64	1	87,30
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	–	–	–	–	–	–	7.053	47	151,17
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	–	–	–	–	–	–	4.005	46	87,30
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	3.094	29	108,26
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	–	–	–	1	–	98,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	–	–	–	–	–	–	1	–	97,46
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	–	–	–	–	–	–	757	5	161,24
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	–	–	–	–	–	–	3.274	37	88,89
Azioni a Distribuzione di Classe B (G) in USD (D)	–	–	–	–	–	–	5	–	88,98
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	–	–	–	–	–	–	890	6	149,79
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	–	–	–	–	–	–	135	2	88,90
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 11.157	68	163,58	$ 9.390	61	154,26	$ 12.161	74	165,33
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	10.954	109	100,33	13.012	132	98,88	15.078	137	109,94
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1.479	17	85,24	1.619	19	83,98	2.287	25	93,16
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1.369	18	77,00	683	9	77,14	879	10	86,54
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	138	3	72,88	166	3	74,10	47	1	84,12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	1.578	11	134,67	3.009	22	129,52	4.100	26	142,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	1.525	20	69,13	2.671	36	69,49	3.395	38	79,05
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	222	4	57,59	201	3	58,69	252	3	67,69
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	427	4	82,64	498	5	81,90	581	5	91,73
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	49	5	74,93	49	5	75,26	110	10	84,03
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	929	1.598	0,78	960	1.626	0,80	1.033	1.563	0,90
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	188	2	100,30	262	3	98,86	531	5	109,92
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	5.572	38	146,50	6.279	45	138,84	6.780	45	149,55
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	7.866	78	100,30	8.448	85	98,85	10.758	98	109,90
Azioni a Distribuzione di Classe A in ZAR (M) Plus (coperte)	7.827	229	654,80	349	9	681,64	451	9	788,67
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1.175	9	128,46	1.240	10	121,87	1.505	11	131,41
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	453	5	83,54	583	7	82,33	661	7	91,53
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	60	1	99,23	92	1	96,02	125	1	106,18
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	40	1	70,51	30	–	70,87	36	–	80,64

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (segue)									
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	$ 19.213	125	153,36	$ 17.061	119	143,75	$ 20.347	133	153,16
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	4.382	52	83,54	4.951	60	82,33	5.501	60	91,53
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	695	8	83,67	697	8	82,45	1.399	15	91,68
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	251	2	104,99	8	–	100,36	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	32	–	78,87	60	1	78,21	76	1	87,81
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	36.527	196	186,39	34.965	201	174,28	44.980	243	185,22
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	349	3	104,23	368	4	102,68	12.098	106	113,85
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	59.744	522	101,29	54.671	522	98,72	3.442	28	111,13
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	781	5	135,82	1.365	10	129,55	4.740	30	141,32
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	33	–	66,82	39	1	67,15	69	1	76,38
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	–	–	–	–	–	–	49.523	266	138,99
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	337	3	79,76	827	9	79,03	2.899	24	88,49
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	135	2	69,27	203	2	69,00	205	2	77,65
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	2.701	80	134,58	2.666	95	124,47	3.664	121	127,30
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (M) (coperte)	62.490	1.054	91,24	59.726	973	91,26	93.108	1.251	102,46
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	262	1	144,88	207	1	135,69	148	1	145,04
FTGF Western Asset US High Yield Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 15.896	82	194,34	$ 18.805	105	179,29	$ 25.055	129	194,84
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	24.756	361	68,50	27.885	411	67,77	34.889	446	78,15
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1.248	15	82,95	1.375	17	82,01	2.271	24	94,27
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1.669	24	68,90	1.290	18	69,82	2.424	30	81,29
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	1.385	19	66,93	1.403	20	67,53	1.414	16	79,66
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	–	–	102,01	5	–	94,71	–	–	93,84
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	583	1.216	0,65	383	776	0,66	520	907	0,78
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	–	–	–	338	2	192,79
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	–	–	–	46	1	67,77	106	1	78,17
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	4.321	24	183,63	4.132	24	170,27	3.170	17	185,96
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1.778	26	68,50	2.074	31	67,78	2.748	35	78,16
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2.662	15	173,13	3.404	21	160,70	3.837	22	175,71
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	402	5	85,57	581	7	84,66	1.106	11	97,67
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	375	3	99,26	347	3	94,00	413	3	105,40
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	3.121	17	179,36	4.327	26	164,83	7.467	42	178,39
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	179	2	81,52	257	3	80,65	226	2	93,01
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	20.612	110	187,18	35.228	205	171,58	101.736	549	185,21
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	4	–	111,24	1	–	102,60	1	–	111,69
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	1	–	89,40	1	–	88,37	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	30	–	85,40	28	–	86,14	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	–	–	–	–	–	–	45.730	232	197,50
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	15.675	207	75,89	21.415	285	75,02	23.015	267	86,21
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	11	–	113,75	40	–	104,43	51	–	113,46
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	204	1	198,80	189	1	183,52	211	1	199,51
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	1.051	15	67,96	1.072	16	67,23	1.243	16	77,53
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	155	1	182,70	170	1	169,50	185	1	185,19
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	644	9	67,95	645	10	67,22	795	10	77,52
Azioni ad Accumulazione di Classe GF in USD	116	1	177,55	137	1	163,56	149	1	177,45
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 5.371	32	170,12
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	–	–	–	–	–	–	1.415	14	99,47
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	–	–	–	–	–	–	908	10	89,94
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	–	–	–	–	–	–	10	–	67,72
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	219	2	127,14
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)	–	–	–	–	–	–	293	4	67,99
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (D) (coperte)	–	–	–	–	–	–	44	–	84,50
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	9	17	0,70
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	–	–	–	–	–	–	243	2	154,50
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	–	–	–	–	–	–	1.023	10	99,42
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	–	–	–	–	–	–	413	5	84,99
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	10	–	88,88
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	–	–	–	–	–	–	15	–	75,92
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	67	–	151,93
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	–	–	–	–	–	–	15	–	82,01
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	–	–	–	93	1	93,44
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	2.097	15	123,82
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (D) (coperte)	–	–	–	–	–	–	79	1	73,50
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M) (coperte)	–	–	–	–	–	–	25.470	288	88,50
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	–	–	–	–	–	–	494	3	178,03
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	–	–	–	–	–	–	814	9	89,17
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	–	–	–	–	–	–	1.125	7	165,24
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	–	–	–	–	–	–	891	10	89,14
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 24	–	106,83
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	–	–	–	–	–	–	1	–	90,49
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	5	–	89,98
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	1.928	18	94,23
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	–	–	–	–	–	–	25.890	286	90,51
FTGF Western Asset Global High Yield Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 5.296	30	176,21	$ 5.649	34	164,18	$ 8.812	49	178,94
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	5.988	94	63,78	6.082	96	63,39	7.374	101	72,88
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	7.148	101	70,83	8.467	120	70,35	11.065	137	80,65
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	4.468	72	62,40	5.245	83	63,52	10.681	145	73,86
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	4.216	91	71,08	5.294	107	73,48	7.679	122	86,67
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1.840	15	116,18	2.233	19	110,61	2.029	16	113,76
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)	121	2	62,53	120	2	63,37	65	1	74,80
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	1.739	3.966	0,59	1.724	3.810	0,61	2.177	4.140	0,71
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	–	–	–	72	–	175,72
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	30	–	63,65	30	–	63,26	201	3	72,72
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	916	6	166,18	920	6	155,61	1.483	9	170,46
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1.760	28	63,49	2.429	38	63,11	2.962	41	72,56
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	749	5	151,67	1.123	8	142,35	1.249	8	156,17
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	166	2	78,18	165	2	77,70	207	2	89,34
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	52	1	62,22	14	–	63,06	18	–	74,28
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1.612	10	159,68	2.845	19	148,37	2.036	13	161,10
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	488	7	74,20	543	7	73,75	965	11	84,81
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	3.619	44	83,18	4.458	54	82,67	5.807	61	95,06
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	3.630	43	66,28	3.701	46	66,23	4.406	43	77,04
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	–	–	–	6.086	29	212,96
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	1.491	11	120,34	2.244	19	113,78	1.770	12	126,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (D) (coperte)	28	–	72,07	27	–	72,01	35	–	83,77
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	1	–	90,78	1	–	90,17	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	30	–	86,67	29	–	87,81	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1.146	6	178,87	2.047	12	167,12	2.374	13	182,46
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	896	14	63,77	1.003	16	63,38	1.240	17	72,88
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	459	3	164,40	431	3	154,37	507	3	169,39
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	630	10	63,79	607	10	63,40	678	9	72,89

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 3.549	23	155,66
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	–	–	–	–	–	–	4.844	36	133,96
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	–	–	–	28	–	108,80
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	–	–	–	–	–	–	93	1	99,75
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	–	–	–	–	–	–	843	6	130,28
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	29	–	100,15
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	7.094	63	100,66
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	–	–	–	–	–	–	42.980	369	116,57
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	–	–	–	–	–	–	5	–	163,47
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (A)	–	–	–	–	–	–	45	–	130,79
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (A)	–	–	–	–	–	–	15	–	120,50
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 25.581	167	153,39	$ 29.246	196	149,02	$ 39.106	241	162,46
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	4.953	51	96,59	5.574	58	96,54	6.592	61	108,04
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	4.606	52	89,07	9.535	107	89,01	12.847	129	99,50
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	25.435	395	64,36	29.850	452	66,00	45.247	604	74,94
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	11.147	243	70,51	13.954	283	73,37	21.798	356	84,24
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	16	–	86,13	286	3	87,16	330	3	98,04
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	23.093	2.436	68,32	3.528	341	71,91	5.325	405	83,16
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1.377	6	223,59	1.927	8	221,94	2.698	11	228,02
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	859	8	96,76	935	9	95,84	1.734	14	107,09
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	361	3	107,52	447	4	109,59	541	4	115,43
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	5.412	546	77,67	6.684	657	79,85	10.989	951	90,29
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	591	568	1,40	672	656	1,38	1.296	1.162	1,51
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	1.441	2.946	0,66	1.394	2.739	0,69	2.389	4.143	0,78
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	396	759	0,70	605	1.131	0,72	940	1.545	0,82
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	56	–	147,41	54	–	143,57	62	–	156,90
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	–	–	–	–	–	–	19	–	107,96
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1.253	9	141,40	1.433	10	138,07	1.697	11	151,27
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	800	8	96,60	1.111	12	96,56	1.306	12	108,06
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	483	4	121,83	590	5	119,08	704	5	130,59
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	185	2	88,79	181	2	88,75	199	2	99,32
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1.082	8	141,15	2.326	17	136,58	2.699	18	148,29
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	708	8	88,85	585	7	88,80	654	7	99,38
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	–	–	–	–	–	–	221	2	110,48
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	1.117	13	85,64	1.204	14	85,58	3.705	39	95,65
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	–	–	–	228	2	89,39	268	2	99,36
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	55.334	327	169,46	83.254	509	163,56	72.450	409	177,15
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	–	–	–	1.371	13	102,87	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	29.793	175	157,55	120.289	732	155,45	130.405	732	158,82
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	3.732	32	109,56	8.187	72	107,84	8.686	65	119,68
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	21.356	208	95,08	69.572	678	96,97	77.670	678	102,12
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M)	10.943	102	99,65	10.936	102	101,76	12.221	102	107,28
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M)	74	1	106,10	84	1	111,31	92	1	111,51
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	15.379	83	184,48	25.877	146	176,99	43.801	230	190,55
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	1.769	20	89,58	4.430	49	89,52	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (M) (coperte)	1.296	15	82,67	1.358	15	84,23	1.103	10	96,42
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 32.186	253	126,97	$ 30.772	254	121,01	$ 22.239	176	126,60
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	10.728	102	104,94	7.663	75	101,67	6.851	64	106,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	15.241	152	92,69	21.104	222	90,07	9.882	91	96,55
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	–	–	–	313	3	98,80	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	10.828	1.203	93,27	12.582	1.452	90,68	22.680	2.221	96,73
Azioni a Distribuzione di Classe A in SEK (M) (coperte)	1	–	91,29	1	–	90,27	1	–	96,70
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	52	1	99,51	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	3.635	31	118,00	3.828	34	113,01	8.415	71	118,83
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (M)	3.832	37	103,78	3.761	37	100,53	519	5	105,71
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	3.167	29	110,97	3.313	31	106,39	3.238	29	111,98
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1.163	12	99,53	4.856	50	96,49	4.983	49	101,56
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	3.036	24	128,18	3.410	28	121,66	7.631	60	126,78
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	215	2	95,81	1.287	14	92,86	1.596	16	97,66
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	20.039	197	93,97	8.345	87	90,78	9.247	85	96,86
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	13.167	94	140,44	25.521	192	132,97	27.247	197	138,22
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (M) (coperte)	4.697	42	100,08	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	12.290	115	98,95	65.972	653	95,51	31.220	274	101,73
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	250	2	100,95	–	–	87,78	189	2	94,28
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	191	1	130,91	565	4	124,65	2	–	130,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	61	–	98,73	13	–	96,15	1.278	9	101,92
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)	56.466	570	99,06	29.107	302	96,32	10.106	100	101,50
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	28	–	95,09	27	–	91,66	55	1	97,58
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	12.489	133	87,18	6.422	70	86,37	3.050	29	93,27
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	274.828	2.336	93,18	285.334	2.604	91,09	262.829	2.023	96,86
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	–	–	–	9.722	155	93,22	10.991	155	97,63
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	$ 17	–	93,66	$ 1	–	91,31	$ 1	–	102,91
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1.341	12	109,21	1.721	17	103,78	2.746	24	115,64
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	25.994	175	148,60	25.147	178	141,02	42.779	273	156,86
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	22.399	207	100,29	20.636	201	97,14	39.201	315	110,84
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	2	–	89,82	2	–	85,63	3	–	96,15
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier NZD (coperte)	2.447	40	99,96	5.009	84	96,21	6.128	84	107,57
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	1	–	96,73	1	–	91,67	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	29	–	92,43	28	–	89,44	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	3.823	36	104,98	4.099	41	99,25	4.122	37	109,96
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	–	–	–	1.857	21	83,81	2.442	23	95,23
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	73.367	927	107,37	88.202	1.177	102,26	105.526	1.177	113,65
FTGF Western Asset Global Credit Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 795	6	132,56	$ 2.174	17	127,27	$ 3.171	22	142,04
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	252	2	111,18	321	3	108,91	408	3	124,74
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1	–	105,17	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	28	–	85,21	27	–	82,92	53	1	94,35
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	20	–	87,90	18	–	84,38	63	1	94,58
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	25.451	159	160,20	39.438	259	152,29	69.126	411	168,26
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	4.450	48	85,20	4.072	47	82,64	4.532	43	93,68
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^									
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D)	€ –	–	–	€ –	–	–	€ 48	–	96,68
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	–	–	–	–	–	–	6	–	97,70
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	–	–	–	–	–	–	1	–	105,33
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	–	–	–	–	–	–	37.393	205	182,42
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 255.880	1.992	128,45	$ 388.476	3.241	119,86	$ 788.243	5.937	132,77
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	101.377	1.328	76,32	124.647	1.627	76,61	200.496	2.254	88,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	23.243	253	91,73	28.115	311	90,26	41.551	408	101,94
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	1.502	25	91,98	1.089	18	87,62	1.348	19	98,55

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ (segue)									
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ 12.151	259	72,26	$ 15.473	310	74,06	$ 25.043	395	87,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	3.865	35	99,03	5.462	53	96,71	17.146	142	110,87
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	930	51	132,11	1.006	55	126,70	1.234	55	141,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus (e)	1.593	134	85,47	2.787	220	88,22	4.928	302	103,16
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	185.605	1.629	105,43	157.441	1.479	100,65	364.733	2.837	114,66
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	4.081	41	91,30	5.211	55	90,13	7.824	73	96,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	4.234	56	69,55	5.789	77	71,44	8.555	89	85,34
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte)	5.823	68	79,62	6.023	71	80,16	7.304	70	93,13
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	161	1	146,50	385	2	143,47	508	3	142,50
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	3.722	26	113,84	5.757	45	107,22	22.692	141	120,28
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	7.149	82	69,25	10.137	120	70,14	14.437	130	82,55
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	–	–	–	69	7	75,21	80	7	86,91
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus (e)	–	–	–	2	–	74,98	4	–	86,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	976	105	96,33	1.390	158	92,28	3.282	297	104,81
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	6.917	7.805	1,19	9.979	11.868	1,13	23.139	24.857	1,26
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	17.973	33.238	0,73	25.125	45.526	0,74	39.579	61.771	0,87
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (e)	29	50	0,78	29	50	0,79	34	50	0,92
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	91	1	107,65	126	1	119,54
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	30.958	271	114,30	34.826	325	107,20	49.624	416	119,34
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	3.922	43	90,81	4.194	47	89,36	5.973	59	100,90
Azioni a Distribuzione di Classe A in JPY (M) Plus (e)	253	4	10.003,12	154	2	9.123,43	179	2	8.945,99
Azioni ad Accumulazione di Classe A in NOK (coperte)	4.442	532	88,61	6.043	740	84,75	7.423	687	95,32
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	10.586	94	112,53	15.021	142	105,64	20.437	174	117,72
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (S)	983	11	90,58	1.410	16	89,13	2.115	21	100,63
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	2.521	25	93,47	2.721	29	89,78	4.390	38	102,88
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	34.838	283	123,31	51.472	449	114,61	126.827	1.003	126,44
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	3.090	33	92,91	6.629	73	91,43	11.450	111	103,26
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	57.086	436	130,98	87.446	719	121,62	189.669	1.415	134,04
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	3.014	37	81,50	16.104	198	81,40	37.367	397	94,07
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	7.914	87	91,41	11.462	127	89,96	20.429	201	101,60
Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)	8.388	72	103,23	9.965	94	100,30	28.117	225	114,39
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1.899	11	153,88	2.037	13	146,02	5.023	30	151,60
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	51.069	426	110,90	48.362	434	105,36	155.230	1.158	119,51
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A) (coperte)	3.136	38	76,87	9.389	117	75,95	11.901	120	88,55
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	522	6	76,16	2.413	30	76,88	6.919	68	90,25
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	911	5	153,58	964	5	149,67	1.576	8	147,89
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	23.562	155	120,69	38.851	286	113,11	78.246	462	126,27
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1.358	14	74,59	1.878	21	75,17	6.852	58	88,04
Azioni ad Accumulazione di Classe X in SGD (coperte)	2.243	2.410	1,25	4.358	4.958	1,19	5.057	5.222	1,31
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	46.954	342	137,29	242.867	1.908	127,29	318.448	2.274	140,05
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	14.313	157	91,20	23.154	258	89,75	55.952	552	101,36
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier AUD (coperte)	836	13	98,05	850	14	92,81	2.277	30	103,71
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in AUD (S) (coperte)	983	17	86,86	2.742	47	87,39	44.269	608	100,20
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	28.142	794	176,12	38.397	1.288	156,04	132.553	4.300	158,82
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	3.432	31	98,95	4.384	43	96,00	17.535	147	109,37
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (S) (coperte)	1.106	13	74,48	1.151	14	76,70	2.440	25	89,64
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	14.867	86	160,49	22.074	137	151,92	32.676	185	157,68
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	93.921	794	109,45	361.662	3.293	103,82	627.086	4.760	117,49
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (S) (coperte)	27.308	322	78,39	37.969	455	78,94	24.197	235	91,74
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	4.217	29	113,89	6.545	51	106,58	86.494	543	118,83
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	17.316	187	73,20	19.336	218	73,65	145.729	1.261	86,13
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)	46.942	712	9.886,79	52.479	733	9.751,61	76.911	797	11.091,23
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in JPY (S) (coperte)	–	–	–	–	–	–	7.912	100	9.096,56
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	1.945	74	104,43	1.116	52	96,27	1.546	63	102,28
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	27	3	101,75	25	3	96,83	50	4	109,26
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	11	–	143,01	11	–	132,05	12.078	83	144,73
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	2.596	20	119,87	147.182	1.229	113,27	177.135	1.238	127,65
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (S) (coperte)	9.507	176	82,92	19.202	342	83,45	70.133	1.008	95,77
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	640	4	140,26	1.173	8	131,56	1.323	9	135,18
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 24	–	112,63	$ 45	–	105,94	$ 125	1	115,42
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	41	1	76,66	42	1	78,10	48	1	90,27
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	26	–	96,32	24	–	92,46	28	–	103,30
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1	–	111,66	1	–	105,15	1	–	114,76
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	56	–	119,42
Azioni a Distribuzione di Classe X in CHF (M) (coperte)	40	1	67,31	40	1	70,41	48	1	82,74
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	3.644	31	105,47
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	–	–	–	193	2	79,35	597	5	91,91
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	1.397	14	98,47	1.443	16	91,70	1.777	18	98,92
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	17.967	171	97,16	19.433	199	92,33	21.698	190	102,11
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	39.226	306	101,40	31.373	274	95,04	35.151	253	103,53
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	–	–	–	–	–	–	101.230	1.230	113,36
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	42.308	397	98,62	30.300	307	93,33	40.071	347	102,86
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	230.783	1.459	125,34	150.891	1.072	117,01	146.379	860	126,95
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	17.064	233	99,28	17.807	262	92,76	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A)	19.394	200	85,76	19.240	200	90,61	21.046	200	96,50
Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A) (coperte)	4.410	40	97,52	4.180	40	98,43	–	–	–
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR (coperte)	$ 994	10	94,69	$ 958	10	91,07	$ 645	6	98,36
Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (M) (coperte)	–	–	–	348	5	73,01	423	5	83,76
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	1.564	14	107,97	12.154	119	101,95	14.316	133	107,68
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M)	737	9	78,16	1.461	18	80,39	1.638	18	90,09
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	211	3	71,98	219	3	74,86	247	3	84,29
Azioni ad Accumulazione di Classe M in CHF (coperte)	71	1	94,12	299	3	91,94	1.415	13	99,34
Azioni a Distribuzione di Classe M in GBP (M) (coperte)	–	–	–	–	–	–	697	6	86,63
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	419	4	110,41
Azioni ad Accumulazione di Classe M in USD	–	–	–	–	–	–	643	7	98,42
Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (M)	800	10	77,85	747	9	80,06	787	9	89,71
Azioni ad Accumulazione di Classe M in EUR (coperte)	54	1	99,37	50	1	95,01	1.052	9	102,04
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	72.263	523	138,14	78.484	606	129,48	263.425	1.941	135,74
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (Q)	8.801	110	80,01	8.643	105	82,24	10.212	112	91,28
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	576	4	118,91	4.182	35	113,55	153.236	1.121	121,86
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (Q) (coperte)	154	2	70,91	523	7	74,31	16.884	179	84,35
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	–	–	–	85	1	74,62	12.070	106	84,77
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)	–	–	–	41.500	500	11.303,04	53.024	500	12.194,36
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	439.931	3.023	145,54	409.895	3.023	135,60	526.808	3.728	141,30
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 9	–	73,19	$ 9	–	74,87	$ 10	–	86,27
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	61.613	615	100,18	57.381	585	98,09	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	717	6	100,06
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	1.088.086	10.625	102,41	1.062.117	10.625	99,96	1.146.553	10.359	110,68
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^θ									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	£ –	–	–	£ 1	–	97,14	£ 1	–	111,82
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	–	–	–	1	–	83,09	1	–	95,37
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP	–	–	–	–	–	–	73.631	637	115,68
Azioni a Distribuzione di Classe LM in GBP (M)	–	–	–	45.910	504	91,11	–	–	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^μ									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ 102	1	108,03	$ 644	5	122,84
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	16.144	164	98,52	19.025	171	111,27
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	870	7	111,34
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	–	–	–	1	–	90,61	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	–	–	–	–	–	–	154.630	951	121,21
Azioni a Distribuzione di Classe LM in GBP (M) (coperte)	–	–	–	78.528	704	92,75	–	–	–
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^									
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (Q)	$ 18.396	254	72,41	$ 18.441	250	73,76	$ 21.958	244	90,04
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ 9	–	85,86	$ 10	–	95,97
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	9	–	86,26	10	–	96,01
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	2.138	25	86,50	2.401	25	96,05
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	–	–	–	2.540	140	94,89	2.664	142	96,96
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	39	–	84,26	47	–	95,97
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	–	–	–	38	–	85,61	47	–	96,05
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	–	–	–	4.183	48	86,60	4.640	48	96,06
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	–	–	–	39	–	84,36	47	–	95,98
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 7.846	64	122,99	$ 9.739	79	122,52	$ 12.568	87	144,07
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	753	10	72,35	521	7	75,50	1.099	12	91,71
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	14.513	162	89,80	17.976	192	93,73	22.007	196	112,29
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	174	5	52,13	381	10	56,40	526	10	69,92
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	567	8	67,44	717	10	68,79	1.075	11	83,44
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (IH)	13.441	96	130,11	14.676	107	130,10	25.053	152	146,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	117	2	55,76	305	5	58,95	583	7	72,27
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S)	37	–	73,87	41	–	78,82	49	–	89,08
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte) (IH)	4.861	54	82,53	5.444	60	86,44	7.052	63	99,31
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	87	1	87,90	87	1	91,89	102	1	96,89
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	86	1	59,42	204	3	62,54	254	2	77,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (S) (coperte) (IH)	2.649	23	92,67	3.053	27	95,78	4.647	32	108,33
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	63	101	0,84	60	97	0,84	68	93	0,99
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	7	–	111,16	7	–	111,01	23	–	130,86
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (S)	44	–	89,76	63	1	93,69	107	1	112,23
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	298	3	106,78	285	3	106,92	450	4	126,35
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	750	8	89,40	833	9	93,31	1.099	10	111,77
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	654	8	81,37	666	8	81,55	625	6	96,47
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte) (IH)	431	4	91,65	492	5	92,19	737	6	104,63
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	174	2	88,07	182	2	87,39	1.023	10	102,33
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	76	1	66,24	79	1	69,16	202	2	82,84
Azioni a Distribuzione di Classe R in GBP (S) (coperte) (IH)	21	–	76,53	24	–	79,11	38	–	89,48
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	2.374	27	88,48	2.545	29	87,70	3.321	32	102,61
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	35	1	66,56	35	1	69,49	234	3	83,25
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	29	–	74,20	97	1	75,27	104	1	90,83
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (IH)	732	8	89,19	315	3	88,76	1.203	11	99,63
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (S) (coperte) (IH)	–	–	–	8	–	75,89	528	5	87,56
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	12.765	94	107,21	17.560	131	111,55	26.213	167	117,12
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	4.296	44	76,77	5.057	55	76,86	18.737	152	91,79
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte) (IH)	114	1	95,81	162	1	94,07	250	2	104,00
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte)	5.847	78	59,06	6.551	88	62,22	11.372	111	76,08
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte) (IH)	3.828	39	78,16	4.031	41	80,78	6.464	53	91,37
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	21.414	208	103,09	21.695	213	102,03	26.070	219	119,20
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	24	–	68,68	110	2	71,71	922	11	85,89
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	2.300	16	130,58	2.927	21	132,08	4.125	25	145,57
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	1.245	16	72,28	1.864	24	73,25	81	1	88,25
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (IH)	6.583	54	112,34	4.278	36	111,56	11.130	79	125,02
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	3	–	78,49	3	–	78,48	4	–	93,51
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	54	1	58,87	99	1	62,01	270	3	76,76
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (S) (coperte) (IH)	345	3	84,20	672	6	87,04	1.663	13	98,46
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	2.860	32	89,08	3.149	36	87,64	3.162	31	101,78
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte) (IH)	32.588	290	112,52	35.016	322	108,78	20.395	173	118,09
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 599	5	116,57	$ 847	7	114,61	$ 938	8	119,84
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	145	2	90,30	142	2	91,28	149	2	96,69
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	157	2	90,29	230	2	90,77	386	4	97,53
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	–	–	–	–	–	–	–	–	94,46
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1	2	0,99	1	1	0,97	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	367	4	100,48	69	1	99,28	124	1	104,34
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	–	–	–	71	1	98,39	172	2	103,51
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	22	–	91,37	23	–	92,36	24	–	97,84
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	28	–	108,20	519	5	105,96	807	7	110,36
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	172	2	99,91	168	2	97,77	189	2	101,78
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	2.640	21	100,18	2.468	21	98,87	3.499	25	104,13
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	86	1	79,19	403	4	82,44	154	1	89,35
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	121.526	1.078	112,78	226.102	2.052	110,21	85.918	750	114,56
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	–	–	–	160	2	90,05	169	2	95,36
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	3.047	27	103,85	103.945	947	103,83	77.402	623	110,83
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A) (coperte)	–	–	–	26.284	337	73,84	29.738	330	80,37
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	12.202	126	76,87	9.234	96	80,03	11.162	96	86,74
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	5.277	44	120,91	5.111	44	117,09	5.265	44	120,62
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	–	–	–	163.494	1.698	143,13	536.622	4.944	149,45
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 2.744	21	128,99	$ 260	2	114,70	$ 207	2	121,94
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1.384	16	85,59	91	1	81,94	103	1	92,91
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	75	1	100,28	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	6.557	41	160,88	1	–	142,10	1	–	150,00
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP (coperte) (IH)	80	–	157,47	67	–	140,14	102	1	146,92
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (A) (coperte) (IH)	9.041	74	113,79	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in CAD (coperte) (IH)	11.283	100	153,44	9.975	100	136,39	11.177	100	141,96
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 2.826	27	105,16	$ 3.169	31	102,90	$ 3.382	28	122,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	512	6	85,59	583	7	87,66	702	7	106,98
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	6	–	73,54	1	–	73,48	1	–	90,11
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	14	21	0,88	23	36	0,87	51	67	1,04
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	131	1	95,33	129	1	93,75	1.096	10	112,05
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	290	3	93,18	281	3	91,73	347	3	109,74
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1.967	21	92,45	2.342	26	90,10	3.090	29	106,72
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (M)	220	3	73,37	231	3	75,15	280	3	91,69
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	–	–	–	261	3	94,17	308	3	111,42
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	39	–	64,06	135	2	66,38	382	3	82,76
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) (IH)	808	7	87,03	970	9	88,36	1.209	9	101,85
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	183.751	1.636	112,30	175.727	1.610	109,17	207.613	1.610	128,99

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund (continued)									
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) (IH)	$ 1.816	17	83,14	$ 1.835	18	84,39	$ 2.282	17	97,27
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in NZD (coperte) (IH)	5.709	62	151,23	5.577	62	145,48	6.513	59	161,81
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	1.621	14	109,57	3.990	35	108,20	5.010	37	119,82
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in NZD (coperte) (IH)	7.666	70	179,20	9.892	93	171,35	12.130	95	189,36
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 186.183	1.370	135,93	$ 184.162	1.434	128,45	$ 227.926	1.582	144,04
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1.619	18	87,86	1.913	22	86,14	2.423	24	99,14
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	16.750	200	83,74	15.995	192	83,26	28.700	297	96,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	28.773	369	78,01	36.853	469	78,56	67.038	726	92,32
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	86.736	1.061	81,76	103.737	1.260	82,33	163.878	1.695	96,70
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	2.883	51	87,60	2.736	48	84,05	3.500	50	95,72
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	1.471	30	76,50	2.007	38	78,18	4.268	63	93,28
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	1.260	121	74,73	871	78	77,28	1.169	80	92,59
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	2	–	102,70	2	–	99,13	1	–	104,69
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	44.018	408	99,82	32.034	315	96,30	49.951	401	111,20
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	26.885	301	82,59	27.469	314	82,68	33.645	306	98,11
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	1.975	24	74,76	2.230	27	76,87	3.108	30	93,01
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	30.592	413	68,53	33.044	443	70,47	38.905	407	85,23
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (coperte)	2.024	21	77,11	2.189	23	78,20	3.289	26	93,28
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	6.130	65	74,94	6.204	68	75,97	8.329	69	90,60
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	653	56	90,45	577	53	85,70	766	63	95,68
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	8.043	800	78,76	9.913	978	79,53	17.554	1.474	93,06
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	33.994	54.979	0,83	37.208	58.904	0,85	49.398	66.538	1,01
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	23.558	41.347	0,77	24.225	41.619	0,78	3.914	5.723	0,93
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	3.324	5.658	0,79	5.130	8.666	0,80	8.763	12.594	0,94
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	16.481	175	94,08	22.302	250	89,35	39.688	394	100,69
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	11.912	145	82,24	9.667	118	81,77	1.454	15	95,00
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CZK (coperte)	35	1	1.048,15	28	1	979,39	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	35.624	350	101,77	30.426	314	96,75	35.222	323	109,15
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	836	10	82,02	611	7	81,55	567	6	94,73
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	5.546	54	95,83	4.425	45	93,02	5.373	44	108,08
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	20.610	213	96,71	25.037	275	90,98	40.863	402	101,56
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	5.158	56	91,43	5.074	56	90,91	6.875	65	105,62
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	4.666	48	98,12	9.584	104	92,12	14.895	145	102,71
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	1	–	91,51	387	4	90,97	147	1	106,01
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	14.868	172	86,24	17.624	204	86,27	25.931	257	100,74
Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)	–	–	–	88	1	82,57	1.173	11	95,30
Azioni a Distribuzione di Classe X in CHF (A) (coperte)	–	–	–	396	5	80,59	3.019	29	95,94
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1.012	9	103,52	972	9	99,36	1.281	11	104,50
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	8.687	92	87,36	15.314	173	83,73	36.681	340	96,16
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	12.324	157	72,59	16.053	205	74,16	22.675	227	89,18
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	2.973	30	79,52	5.206	54	80,09	9.746	76	94,97
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	86.074	885	97,30	51.346	563	91,22	82.954	817	101,55
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus (e)	15.699	178	88,40	19.197	217	88,30	21.157	205	102,96
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	156	7	107,56	2.211	121	96,03	2.265	118	98,52
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	69.864	574	112,55	91.195	801	107,70	141.515	1.022	123,47
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte) Plus (e)	42.042	527	73,85	41.888	526	75,35	42.876	423	90,45
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	339	3	80,35	6.824	70	80,81	2.311	18	95,62
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	2.473	227	112,78	2.027	196	107,98	3.339	256	123,61
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	87.617	868	100,97	90.056	952	94,56	188.113	1.790	105,08
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (Q) Plus (e)	74	1	81,85	208	3	81,54	262	3	94,61
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	38.772	344	104,20	49.405	469	99,63	70.922	555	114,04
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	4.483	50	83,51	5.144	57	85,09	6.325	55	101,98
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	75	1	83,23	284	3	83,61	1.909	14	98,90
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	15.905	149	106,44	11.406	115	99,33	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	4.097	49	82,79	6.126	75	82,22	7.573	79	95,27
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M) Plus (e)	1	–	100,36	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	113.322	1.337	78,43	115.356	1.372	79,49	44.361	418	94,65
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	22.781	187	96,55	25.939	238	90,69	30.076	220	101,96
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 371	3	112,79	$ 12.219	109	111,73	$ 12.217	108	113,34
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	1	–	90,21	1	–	94,36	1	–	98,28
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	12.037	100	120,11	30.650	259	118,21	36.297	305	119,13
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	3.994	30	133,95	3.886	30	130,32	3.871	30	129,83
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^α									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ –	–	–	$ 75	1	75,72	$ 86	1	87,94
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (A) (coperte) (IH)	–	–	–	8.314	100	78,60	10.077	100	89,87
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 29	–	86,87	$ 27	–	82,04	$ 10	–	92,02
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	75	120	0,84	72	120	0,81	3.880	5.726	0,92
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	4	–	60,49	4	–	61,32	6	–	73,57
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	70.929	1.223	89,24	69.307	1.223	84,23	100.335	1.460	94,63
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 101	1	96,21	$ 98	1	97,52	$ –	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	15.597	148	105,56	14.581	148	98,69	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	105	1	94,75	101	1	96,98	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	26	–	103,03	24	–	97,01	–	–	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 1	–	105,44	$ –	–	–	$ –	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	31.698	300	105,66	–	–	–	–	–	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^α									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ 650	3	191,94	$ 141	1	196,64
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	581	3	205,43	589	3	208,48
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	–	–	–	3	–	108,28	3	–	98,53
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	–	–	–	1.300	7	180,30	1.444	7	188,84
FTGF ClearBridge Value Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 121.992	663	183,96	$ 123.192	764	161,25	$ 121.303	732	165,63
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	31.475	90	349,52	32.769	107	306,36	34.995	111	314,69
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	20.509	88	215,29	10.721	53	192,77	8.899	43	186,70
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	513	4	117,54	2.900	26	105,31	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	47	–	165,46	163	1	148,17	82	–	158,13
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	25	–	260,70	22	–	239,81	23	–	220,87
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	5.626	4.930	1,54	4.485	4.483	1,35	4.372	4.254	1,39
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1.569	737	2,86	1.709	903	2,55	2.375	1.214	2,65
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	9.640	52	184,40	11.911	73	162,44	9.512	57	167,70
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2.951	9	313,86	2.870	10	276,49	2.695	9	285,43
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	3.173	27	116,15	4.195	41	102,58	2.907	27	106,16
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	27.705	75	369,14	25.113	78	321,62	24.053	73	328,39
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	367	2	203,38	385	2	177,83	2.818	16	181,76
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	102.451	949	107,98	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1.773	15	120,27	110	1	104,72	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	3.786	15	254,51	1.839	8	222,54	15.344	67	227,42

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF ClearBridge Value Fund (segue)									
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	$ 5.778	38	142,09	$ 4.337	32	126,47	$ 5.094	37	121,64
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	582.482	1.730	336,79	546.618	1.871	292,19	506.317	1.704	297,07
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	75	–	227,57	2.347	12	198,95	482	2	203,29
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	116.174	376	286,04	87.612	327	253,64	105.810	388	243,25
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	110.865	917	111,92	57.089	544	99,13	31.343	267	104,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	1	–	103,51	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (A)	8.649	73	118,00	9.339	91	103,12	13.814	132	104,99
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 37.093	104	358,09	$ 33.113	119	278,54	$ 38.354	126	303,63
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	9.624	27	357,83	9.060	33	278,34	12.540	41	303,41
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	2.958	6	485,31	1.469	4	385,75	862	2	396,80
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	26	–	321,46	20	–	251,30	55	–	275,31
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	42	–	120,88	–	–	–	549	2	281,93
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15.586	48	321,41	13.742	55	251,27	16.457	60	275,27
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	21.370	65	329,09	17.444	68	257,27	20.120	71	281,84
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	18.472	50	371,80	18.769	64	291,41	22.561	70	320,04
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	1.260	3	371,92	1.067	4	291,51	1.177	4	320,22
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	20.011	59	338,74	20.872	80	261,94	26.406	93	283,88
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	4.897	11	449,51	4.100	12	347,83	4.282	11	376,97
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1.390	5	290,70	1.480	7	224,94	1.684	7	243,72
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	16	–	374,84	12	–	296,11	286	1	302,61
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	4.935	11	468,91	7.267	20	361,23	10.891	28	390,01
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	1.968	4	544,32	2.119	5	421,23	3.421	8	455,60
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	29.057	49	544,06	20.884	46	428,10	12.422	25	435,74
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	27.678	107	259,79	24.655	124	198,89	25.866	121	213,40
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	1.253	4	273,25	2.115	9	213,81	2.519	10	216,39
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	4.270	11	377,61	3.734	13	292,72	4.429	14	318,04
Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	5	–	346,32	4	–	269,86	5	–	294,80
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	3.284	9	347,14	2.579	10	270,45	2.964	10	295,32
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	5.124	14	378,01	4.167	14	293,53	4.570	14	319,45
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	426	1	502,92	368	1	398,98	401	1	409,60
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	563	1	501,43	453	1	397,87	530	1	408,46
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	139	–	343,64	108	–	268,85	119	–	294,80
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	9	–	456,83	9	–	365,13	10	–	377,75
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 291.603	544	535,90	$ 208.487	571	364,91	$ 275.982	640	431,31
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	42.700	80	536,15	30.903	85	365,08	40.436	94	431,51
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	86.759	101	796,62	59.073	101	554,31	91.461	132	618,12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	18.990	67	263,79	6.519	34	183,21	7.277	29	225,03
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	1	–	118,33	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	6	–	485,30	66	–	332,11	182	–	394,51
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	59	–	492,71	39	–	337,19	158	–	400,54
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	27.399	56	485,46	21.984	66	332,22	27.505	70	394,65
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	12.261	25	492,80	9.309	28	337,25	14.390	36	400,61
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	11.555	40	286,71	9.229	47	196,70	13.185	56	234,24
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	43	–	278,07	51	–	190,76	195	1	227,17
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	98.806	335	294,85	129.606	649	199,57	152.031	648	234,47
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	18.482	63	294,22	14.933	75	199,15	25.793	110	233,98
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	239.721	1.069	224,20	197.273	1.306	151,03	283.702	1.606	176,60
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q)	9.379	83	112,91	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	112.184	407	255,24	15.490	83	175,64	89.392	411	193,77
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	44.931	136	330,19	36.363	163	223,43	39.088	149	262,44
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	5.031	19	238,85	1.169	7	165,08	1.009	5	182,92
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	9.787	38	240,87	1.803	10	166,19	6.550	29	203,10
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	14.261	32	351,17	7.294	24	249,48	8.173	23	262,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	404.984	1.156	350,29	191.353	810	236,21	269.653	975	276,47
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	7.033	43	165,30	6.124	55	111,46	7.854	60	130,46
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	30.321	576	261,50	22.607	704	168,22	52.354	1.465	184,08
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	111.362	337	305,37	71.935	323	210,40	122.774	471	232,38
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	62.598	215	269,94	21.337	109	185,58	24.290	96	225,88
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	6.968	39	165,25	3.771	31	113,87	3.905	28	125,70
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	116.480	258	358,00	59.348	195	253,36	87.385	245	265,81
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	61.484	188	327,89	80.119	365	219,73	103.953	407	255,58
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	389	1	345,23	514	2	236,23	581	2	259,13
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	10.921	19	563,95	7.893	21	382,67	9.838	22	450,72
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	14.076	27	518,37	9.700	27	353,51	11.883	28	418,46
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	2.001	3	666,12	1.426	3	452,77	1.696	3	534,19
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	25	–	786,38	17	–	546,16	20	–	607,83
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 59.251	238	248,53	$ 59.419	295	201,50	$ 82.146	347	236,91
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	17.024	68	248,68	16.442	82	201,63	20.870	88	237,06
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	3.724	32	179,11	4.700	47	148,15	5.832	45	179,96
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	61	–	119,89	48	–	101,44	60	–	124,19
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	836	37	162,31	984	51	135,16	1.338	52	161,19
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	7.945	20	371,22	6.874	21	307,57	9.335	24	341,16
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	673	4	165,29	581	4	136,82	671	4	167,18
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	14	–	119,57	11	–	98,97	15	–	120,90
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	145	1	186,23	138	1	158,44	476	2	167,01
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	175	9	149,72	201	13	121,73	276	15	142,49
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	29	2	170,64	18	1	141,68	22	1	173,54
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	5.173	3.506	1,99	1.373	1.130	1,64	2.297	1.598	1,95
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	–	–	–	–	–	–	267	1	229,61
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	4	–	228,52	82	–	186,21	558	3	220,02
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	6.422	27	238,39	6.110	31	194,26	9.131	40	229,54
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	9.010	39	228,51	8.523	46	186,21	12.112	55	220,03
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	4.964	21	235,38	5.324	28	192,28	11.574	51	227,78
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	718	3	235,42	1.046	5	192,32	1.239	5	227,82
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	10	–	92,58	8	–	77,29	10	–	86,39
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	123	1	137,46	95	1	114,66	157	1	141,17
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	8.560	30	281,40	8.708	38	226,80	11.191	42	265,05
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	512	2	281,60	1.498	7	226,96	2.748	10	265,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	3.127	15	202,12	3.219	20	162,82	5.160	27	190,19
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	679	3	224,65	544	3	180,97	877	4	211,39
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	308	1	214,49	855	5	176,54	1.090	5	194,53
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	58	–	139,71	55	–	114,99	78	–	139,60
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	10.838	34	255,87	10.255	39	216,32	18.219	60	226,58
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	4.629	14	338,89	20.680	76	272,04	238.793	754	316,67
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	2.437	6	366,91	2.505	8	301,00	3.121	8	330,46
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	90	1	120,14	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	–	–	–	–	–	–	12	–	311,48
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	265	1	141,42	215	1	119,13	303	2	124,41
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	243	1	152,46	350	2	123,31	672	3	147,39
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	35.296	88	319,10	42.019	130	269,21	68.221	181	281,04
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	–	–	–	–	–	–	1.142	33	146,83
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	340	2	193,95	602	4	158,07	727	4	172,45
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	16.350	62	262,78	14.718	69	212,32	18.973	76	248,75
Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	7	–	241,66	6	–	196,19	7	–	231,00

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund (continued)									
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	$ 7.012	29	241,53	$ 6.310	32	196,13	$ 8.113	35	230,95
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	155	–	392,74	125	–	324,64	147	–	359,23
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	70	–	391,27	59	–	323,42	70	–	357,88
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	72	–	301,10	59	–	245,41	69	–	290,04
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	41	–	356,43	34	–	296,85	40	–	330,96
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 12.725	79	160,24	$ 13.397	97	138,55	$ 13.299	87	152,81
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	99	1	122,86	86	1	107,55	95	1	119,93
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1.499	17	89,07	2.262	28	80,14	2.042	22	92,06
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1	–	109,31	113	1	97,14	128	1	110,21
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	1.251	10	121,80	1.092	10	106,31	1.216	10	118,47
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	744	14	79,19	859	18	72,55	1.166	19	85,71
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	65	5	85,94	60	5	79,42	124	8	93,35
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	160	1	146,52	141	1	129,46	150	1	134,68
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	493	4	118,29	502	5	104,45	1.262	9	119,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	18	–	84,80	294	4	76,94	366	4	90,31
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	122	11	89,70	151	15	80,92	790	67	92,60
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	223	357	0,84	599	1.052	0,77	483	735	0,89
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	834	6	151,10	896	7	131,30	972	7	145,53
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	121	1	122,38	106	1	107,11	246	2	119,46
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (Q)	84	1	112,99	73	1	98,62	81	1	109,98
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	17.286	113	153,44	17.713	134	131,88	20.648	143	144,58
Azioni ad Accumulazione di Classe F in EUR	64	–	154,89	55	–	136,03	61	–	140,68
Azioni a Distribuzione di Classe F in EUR (A)	90	1	124,35	79	1	111,26	88	1	116,98
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	57	1	103,79	50	1	93,55	62	1	109,21
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 50.323	297	169,20	$ 47.722	328	145,55	$ 48.817	304	160,43
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	9.959	38	265,27	10.477	46	228,19	10.463	42	251,52
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	5.603	47	109,50	4.993	49	96,27	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	18.698	78	221,81	21.414	104	194,79	49.413	198	223,06
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK	60.611	3.998	157,16	56.766	4.360	136,29	66.724	4.656	135,75
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	3.388	20	173,12	5.947	40	148,03	6.403	39	162,19
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	4.617	32	144,80	12.869	104	123,82	20.266	149	135,66
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	343	1	278,75	857	4	238,35	1.622	6	261,15
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	7.021	51	126,38	708	6	110,40	927	7	114,04
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	7.064	28	233,57	2.811	13	203,85	1.823	7	231,69
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	277.252	696	315,54	478.725	1.405	283,28	237.295	635	278,51
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	852	5	146,50	2.318	15	126,11	2.436	13	141,45
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	97.282	620	157,03	94.620	707	133,80	167.377	1.146	146,09
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	6.015	21	281,62	33.164	138	240,49	35.826	136	262,86
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	1	–	116,19	1	–	101,11	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	2.870	11	240,74	5.531	25	209,43	2.203	8	237,15
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	22.333	52	342,96	11.173	30	306,82	4.987	12	300,59
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	500.641	2.472	202,56	532.065	3.089	172,25	601.256	3.203	187,69
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	80.725	466	160,45	52.170	354	139,45	56.873	354	143,34
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	1.893	12	142,35	1.699	13	123,63	7.774	50	139,69
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	92.089	435	167,88	145.409	807	149,85	161.607	823	146,43
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	60.674	312	154,07	72.678	458	132,01	78.117	395	147,25
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (Q)	16.831	81	164,24	10.539	59	147,32	15.238	79	144,37
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	38.425	280	127,04	35.323	304	109,96	21.868	173	112,61
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 861	5	172,21	$ 686	5	137,15	$ 754	5	150,84
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	15.857	87	182,25	12.493	87	143,70	15.264	98	156,48
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	€ 8.869	754	12,72	€ 22.713	1.980	12,13	€ 30.452	2.723	12,54
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	32.739	2.248	15,74	54.425	3.812	15,10	49.791	3.885	14,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	34.959	3.575	10,57	44.093	4.340	10,75	47.028	4.911	10,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	4	–	9,96	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	2.347	179	14,17	2.915	226	13,62	3.039	242	14,09
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	2.402	399	10,00	2.473	382	10,18	5.707	853	10,33
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	26.118	19.835	10,26	23.313	16.311	10,51	7.660	5.083	10,67
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	124.782	8.513	14,66	145.537	10.186	14,29	73.628	5.290	13,92
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (PH)	3.123	265	11,78	6.339	554	11,43	5.029	436	11,54
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	428	45	9,60	418	45	9,36	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus	3.614	297	12,18	3.899	315	12,36	2.624	210	12,47
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	4.622	6.557	1,03	4.235	5.789	1,04	4.158	6.018	1,05
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1.311	117	12,14	3.347	304	11,64	3.683	342	12,08
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD (coperte)	945	69	14,79	1.366	101	14,27	646	53	13,66
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	4.305	330	14,11	6.399	499	13,56	8.126	646	14,10
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	1.123	100	12,15	2.326	210	11,74	904	90	11,26
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	90	9	9,98	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (A)	1	–	9,99	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	4.669	385	13,12	4.659	397	12,43	1.537	135	12,77
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD (coperte)	4.774	325	15,88	9.258	646	15,15	1.840	144	14,34
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	46.156	4.524	10,20	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	251	21	12,87	1.495	130	12,17	67	6	12,46
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	364	31	12,80	501	43	12,22	447	40	12,62
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	23.612	1.562	15,12	57.566	3.942	14,60	26.937	1.910	14,10
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (PH)	1.783	147	12,12	10.121	869	11,65	2.536	218	11,65
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)	1.800	125	12,34	2.493	176	12,45	1.489	108	11,53
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte)	–	–	–	410	34	10,52	810	67	10,15
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	38.426	2.467	16,84	74.451	4.958	15,88	11.876	820	16,23
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	1.196	290	22,13	2.798	775	20,00	5.511	1.828	17,42
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CAD (Q) (coperte) (PH) Plus (e)	42.027	5.220	11,81	46.777	5.861	11,52	51.721	6.384	11,51
Azioni a Distribuzione di Classe premier in CAD (Q) Plus (e)	–	–	–	–	–	–	6.322	811	11,08
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	333.314	13.624	24,46	432.296	18.330	23,58	207.952	9.151	22,73
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (PH)	7.864	609	12,91	4.026	325	12,40	7.393	596	12,40
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	119	6	16,81	405	21	16,65	6.622	363	15,25
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A) (coperte) Plus (e)	4.434	174	21,88	14.897	618	21,18	21.555	844	21,34
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (Q)	60.352	3.661	14,12	76.882	4.746	14,25	74.334	4.710	13,19
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 224	3	87,06
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	–	–	–	–	–	–	174	2	83,85
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	679	7	81,36
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)	–	–	–	–	–	–	730	7	79,04
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	–	–	–	–	–	–	858	9	82,16
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 19.511	203	96,21	$ 27.166	280	96,98	$ 17.858	169	105,90
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	44.714	522	85,66	61.518	674	91,28	28.785	274	104,96
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	45.099	517	87,17	61.812	670	92,22	74.314	707	105,12
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	5.774	111	79,69	8.133	139	86,78	5.538	75	102,34
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	1.489	133	80,49	1.325	104	88,26	315	19	103,79
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus (e)	99	1	80,98	67	1	85,09	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	7.044	83	78,50	8.022	89	85,54	3.929	34	101,92

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continued)									
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (coperte)	$ 4.675	46	80,15	$ 5.016	48	86,10	$ 136	1	101,30
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	702	63	86,86	1.385	117	92,80	1.827	135	106,10
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	50.922	84.124	0,81	63.459	96.802	0,88	27.834	36.826	1,02
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	10.229	108	94,68	4.556	48	94,25	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q) Plus(e)	4.918	48	101,66	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	3.218	31	95,14	8.777	86	96,85	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe U in EUR (Q) Plus(e)	8	–	97,80	67	1	97,29	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP	3.453	30	92,34	3.127	27	96,41	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP (coperte)	315	2	99,87	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	219	2	100,84	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) Plus(e)	643	6	91,32	–	–	–	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	1.120	13	89,03	17.277	185	93,47	322	3	105,76
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	275	3	79,26	376	4	84,08	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	813	9	83,64	2.323	24	90,22	645	5	105,94
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	213	2	82,10	651	6	87,29	160	1	100,27
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	1.960	23	86,30	2.352	27	86,03	4.720	46	102,52
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus	61.976	718	86,28	59.725	657	90,93	4.994	48	103,28
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	27.600	298	85,67	32.976	343	90,86	155	1	105,08
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	29.372	292	100,48	28.020	281	99,82	263	2	107,42
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus	5.448	62	87,89	7.918	86	92,31	1.599	15	104,48
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^η									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 11	–	112,17	$ –	–	–	$ –	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	11	14	1,11	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	11	–	112,65	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	5.585	50	112,82	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	11	–	111,80	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	12	–	112,40	–	–	–	–	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 141.806	466	304,22	$ 136.340	481	283,21	$ 179.306	607	295,45
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	28.296	31	923,89	30.404	35	860,08	35.534	40	897,28
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	5.382	37	224,42	5.856	41	213,77	7.110	43	230,14
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	3.238	117	199,58	2.411	88	190,89	2.416	76	201,78
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	29.710	75	368,07	32.297	87	350,21	46.391	120	344,60
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	8.088	34	218,83	14.136	64	208,42	14.213	56	225,70
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	184	1	166,42	172	1	158,47	385	2	171,75
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	143	1	183,61	460	2	172,42	1.070	4	184,68
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	595	1	380,55	727	2	371,81	778	2	347,78
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	64	3	213,92	80	4	204,46	88	4	222,22
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	5.678	2.559	2,99	10.567	5.109	2,79	11.147	5.166	2,93
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	36.958	17.608	2,82	26.220	13.193	2,68	26.201	12.563	2,83
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	17	–	312,65	119	–	292,49	127	–	306,67
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	14	–	836,05	21	–	782,27	22	–	820,22
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	9.883	32	313,17	11.432	39	293,00	13.207	43	307,21
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	5.516	7	830,66	5.195	7	777,17	5.656	7	814,85
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	10.942	39	279,09	9.939	38	261,78	11.386	41	275,16
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	636	2	279,05	502	2	261,74	528	2	275,11
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	2.933	7	370,44	1.582	4	355,11	1.274	3	351,98
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	2.886	15	173,49	1.111	6	166,43	1.109	5	181,52
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	11.899	36	332,82	15.873	52	307,98	26.949	84	319,38
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	295	1	333,18	267	1	308,31	244	1	319,72
Azioni ad Accumulazione di Classe R in USD	–	–	–	1	–	110,12	–	–	113,60
Azioni ad Accumulazione di Classe R in EUR	321	1	290,18	302	1	274,66	307	1	268,95
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	57.413	194	295,58	47.508	174	273,10	33.276	118	282,78
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1.193	6	204,93	1.177	6	189,35	1.492	8	196,06
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	10.914	54	186,75	5.887	32	176,23	13.906	72	172,19
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	13.486	64	196,18	11.488	59	185,38	22.708	102	199,32
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	36.189	75	380,13	39.715	90	368,64	42.807	93	342,20
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (A)	2.614	6	348,01	3.082	8	337,47	4.309	10	313,21
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	170.380	436	391,20	220.211	611	360,19	257.090	692	371,66
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	5.565	143	194,04	6.630	203	170,82	17.351	541	165,25
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	39.297	69	523,29	46.669	90	492,39	63.706	119	479,41
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	13.882	60	213,51	5.193	24	200,98	960	4	215,21
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	30.462	67	362,88	44.274	105	350,66	67.856	156	324,40
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	8.011	203	157,42	3.681	114	144,10	5.300	152	146,12
FTGF Royce US Smaller Companies Fund									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 34.706	135	256,17	$ 31.063	134	231,96	$ 35.531	154	231,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	9.278	21	433,55	9.540	24	392,74	11.155	28	391,87
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1.340	3	413,38	2.035	5	382,78	1.975	5	360,17
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	188	1	172,53	98	1	159,80	174	1	165,50
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	229	1	292,77	124	–	271,21	111	–	255,46
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	59	–	405,71	54	–	385,69	123	–	345,13
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	3	–	173,53	2	–	161,28	1	–	167,25
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	3.180	13	247,28	2.964	13	225,03	3.094	14	225,58
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2.725	7	390,60	2.765	8	355,62	2.999	8	356,61
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	866	3	264,13	721	3	241,07	750	3	242,35
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	8	–	155,41	7	–	141,84	8	–	142,67
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	9	–	170,42	9	–	158,95	8	–	150,73
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	15.526	49	319,35	11.194	39	287,56	10.813	38	285,20
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	546	2	341,62	532	2	307,61	543	2	305,10
Azioni ad Accumulazione di Classe R in USD	–	–	–	109	1	168,67	212	1	167,46
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	19	–	231,43	53	–	208,08	333	2	206,08
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	2	–	106,26	1	–	95,46	–	–	94,37
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	10.847	31	352,30	600	2	315,65	966	3	311,50
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	12.258	50	245,06	12.361	56	219,68	14.320	66	216,79
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	2.049	5	311,23	1.473	4	292,99	1.769	5	259,24
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	327	1	248,09	702	3	225,37	854	4	208,25
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	941	3	289,01	941	4	260,24	1.022	4	258,11
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	829	3	265,50	750	3	240,27	1.174	5	239,50
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 9	–	85,46	$ 8	–	83,66	$ 9	–	90,44
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	9	–	86,92	9	–	84,44	9	–	90,61
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	6	–	96,54	14	–	98,60	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	4.362	50	87,60	4.223	50	84,81	4.516	50	90,69
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	€ –	–	–	€ –	–	–	€ 608	7	100,59
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	–	–	–	–	–	–	1.157	9	144,30
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	–	–	–	–	–	–	762	5	183,06
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	–	–	–	–	–	–	4.140	48	97,65
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	1.402	23	92,61
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	158	11	102,33
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	–	–	–	–	–	–	333	2	195,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	–	–	–	–	–	–	84	1	166,20
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus	–	–	–	–	–	–	430	4	97,95
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	224	390	0,87

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ (segue)									
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 14	–	93,06
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	–	–	–	–	–	–	56	–	180,51
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	–	–	–	–	–	–	144	2	94,91
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	–	–	–	–	–	–	1.236	8	180,39
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	–	–	–	–	–	–	123	1	102,25
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	–	–	–	290	3	124,53
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	–	–	–	–	–	–	1	–	104,43
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	–	–	–	–	–	–	53	–	144,35
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	–	–	–	–	–	–	480	18	127,46
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	–	–	–	–	–	–	2.034	15	137,11
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	–	–	–	–	–	–	958	10	104,34
Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	–	–	–	–	–	–	1	–	96,33
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	–	–	–	–	–	–	95	1	96,85
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	–	–	–	–	–	–	870	5	178,58
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	–	–	–	–	–	–	12.539	62	201,63
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	–	–	–	–	–	–	101	1	158,26
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	–	–	–	–	–	–	44	–	163,28
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ 1.708	12	143,40	$ 2.058	13	156,45
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	–	–	–	2.930	13	229,91	3.344	13	258,01
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	–	–	–	3.235	38	84,93	3.851	40	97,45
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	–	–	–	2.539	45	83,03	2.093	30	97,46
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (coperte)	–	–	–	173	16	74,97	223	16	87,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	–	–	–	134	1	137,11	249	2	141,19
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	–	–	–	1.518	139	85,63	2.075	166	97,83
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	–	–	–	32	48	0,91	33	42	1,05
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	–	–	–	13	–	223,94	43	–	251,36
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	–	–	–	100	1	98,15	109	1	107,62
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	–	–	–	1.236	6	222,72	1.632	7	250,00
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	–	–	–	14	–	133,58	16	–	147,17
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	–	–	–	10	–	94,16	11	–	105,87
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	298	2	128,31	29	–	139,46
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	–	–	–	35	1	138,86	2.281	66	145,76
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	–	–	–	6.520	45	143,98	7.183	46	157,32
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	–	–	–	124	1	173,18	135	1	178,49
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	–	–	–	2	–	143,83	2	–	152,37
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	–	–	–	469	4	131,10	516	4	144,31
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ –	–	–	$ 2.462	12	198,91
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	–	–	–	–	–	–	352	3	104,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	457	6	98,09
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	–	–	–	–	–	–	173	13	104,77
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (coperte)	–	–	–	–	–	–	53	68	1,06
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	–	–	–	–	–	–	1	–	104,34
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	–	–	–	2.811	25	110,91
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	–	–	–	–	–	–	3.958	20	202,76
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	–	–	–	–	–	–	1.589	5	259,07
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	–	–	–	–	–	–	342	1	220,29
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	–	–	–	–	–	–	49	–	187,12
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	–	–	–	–	–	–	296	1	238,91
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ –	–	–	$ 88	1	115,41	$ 22	–	133,46
Azioni a Distribuzione di Classe M in GBP (A)	–	–	–	1.692	85	16,64	2.262	98	17,20
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	–	–	–	1	–	120,20	1	–	138,19
Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (A)	–	–	–	320	26	12,52	367	25	14,43
Azioni a Distribuzione di Classe M in EUR (A)	–	–	–	62	4	15,35	72	4	16,69
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	–	–	–	1.362	15	89,46	13.357	131	102,18
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	–	–	–	13	–	102,96	37	–	105,44
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 4.955	24	203,06	$ 4.707	29	163,21	$ 6.471	34	190,12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	5.474	24	207,83	6.205	34	170,77	3.973	19	187,53
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte)	16.784	165	94,05	13.539	165	77,46	22.933	217	94,30
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	192	2	86,03	181	3	69,49	212	3	81,36
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2.144	16	133,00	2.560	24	107,70	4.240	34	126,41
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	155	2	87,97	215	3	70,28	249	3	81,38
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	114	1	100,06	91	1	79,83	105	1	92,29
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	247	1	220,00	192	1	179,33	104	–	195,54
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1.557	6	224,16	1.283	6	187,66	1.631	6	194,52
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	3.054	13	189,03	2.167	12	152,41	1.876	8	181,95
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	14.030	64	220,60	14.049	80	175,37	37.745	187	202,05
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	23	–	131,95	433	3	106,02	568	3	126,13
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	–	–	–	5.827	63	92,64	7.523	71	106,36
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	58.905	553	98,52	73.491	869	79,99	58.847	547	95,95
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	16.387	54	239,25	16.109	67	198,75	22.904	83	204,70
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund									
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 1	–	102,33	$ –	–	–	$ –	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	4.472	54	83,34	5.748	66	87,21	6.166	63	98,23
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus	448	7	95,96	454	7	97,11	487	7	101,33
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus (e)	454	5	85,20	457	5	91,10	490	5	96,80
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	43	71	0,82	45	70	0,86	54	75	0,98
Azioni a Distribuzione di Classe D in AUD (M) (coperte) Plus	21	–	90,80	375	6	96,94	684	8	111,38
Azioni a Distribuzione di Classe D in CNH (M) (coperte) Plus	1	–	92,05	1	–	98,76	1	–	113,18
Azioni a Distribuzione di Classe D in HKD (M) Plus	1	–	98,04	1	–	102,55	1	–	114,51
Azioni a Distribuzione di Classe D in SGD (M) (coperte) Plus	227	325	0,94	307	414	1,00	1.016	1.221	1,13
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	42	–	96,98	1.014	10	101,21	856	8	113,52
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	4.158	36	116,92	5.511	48	115,20	5.888	48	123,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in AUD	199	2	135,41	312	4	128,43	350	4	126,73
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	5.843	45	128,70	5.801	46	126,36	6.077	45	134,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	500	3	143,09	487	3	146,47	515	3	138,89
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) Plus (e)	491	4	98,12	487	4	106,24	515	4	105,80
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD	4.243	47	139,35	4.121	47	130,72	4.834	52	127,51
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 4.368	49	89,74	$ 4.789	54	88,85	$ 7.343	68	108,56
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	203	2	99,06	352	4	98,83	402	3	121,66
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	14.174	124	114,36	14.837	132	112,56	11.843	87	136,70
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	2	–	98,01	2	–	96,38	656	6	116,89
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	1.886	19	100,24	3.812	39	98,17	6.709	57	118,63
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	233	2	122,08	347	3	119,33	2.252	16	143,91
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	10.781	94	105,90	10.563	94	105,77	18.633	138	120,24

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Stato Patrimoniale – *(segue)*

	29 febbraio 2024			28 febbraio 2023			28 febbraio 2022		
	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:	Totale NAV (in migliaia)	N° di azioni (in migliaia)	NAV/ azione:
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	€ 31	–	96,69	€ 26	–	80,63	€ 39	1	86,53
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1.873	12	160,37	1.770	13	136,40	7.094	47	151,56
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	30	–	94,98	26	–	79,81	38	1	86,29
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	683	4	166,86	528	4	140,86	1.877	12	155,36
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	768	33	123,89	1.342	76	97,67	3.184	191	96,48
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	991	6	169,99	850	6	143,00	26.577	169	157,16
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	1	–	132,29	1	–	108,31	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	84.273	564	149,33	76.234	609	125,11	145.601	1.063	136,96
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	100.228	982	87,35	108.320	1.267	75,17	119.180	1.273	78,23
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	$ 97	1	97,47	$ –	–	–	$ –	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1	–	113,48	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	851	7	99,05	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	4.640	47	98,72	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	96	1	97,23	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	2	–	113,84	–	–	–	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	499	4	98,16	–	–	–	–	–	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^									
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	€ 10.087	97	104,08	€ 98	1	98,13	€ –	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	44.990	432	104,14	5.022	51	98,18	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus	–	–	–	98	1	98,13	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR	1.157	11	103,46	98	1	98,08	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (A)	210	2	103,45	98	1	98,08	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe K in EUR	–	–	–	98	1	98,11	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe K in EUR (A)	–	–	–	98	1	98,11	–	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	491	5	104,52	9.474	97	98,17	–	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A)	30.769	294	104,60	21.739	221	98,22	–	–	–

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/£ 1.000.

I dati sul NAV per azione si riferiscono alle Azioni partecipative redimibili denominate nella rispettiva valuta di ciascuna Classe azionaria pertinente.

α *A partire dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.*

β *A partire dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

γ *A partire dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

δ *A partire dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.*

‡ *A partire dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

θ *A partire dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ha cessato le negoziazioni.*

λ *A partire dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

μ *A partire dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

¥ *A partire dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Conto economico

(in migliaia)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 51.509	$ 19.590	$ 7.578	$ 5.896	$ 47.157	$ 49.800	€ 2.261	€ 2.399
Interessi (Nota 2)	–	–	1	–	36	6	14	1
Perequazione (Nota 2)	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	2	–	(2.958)	(23.862)	(103.623)	(121.262)	(12.108)	(6.318)
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	–	–	1.756	(6.884)	96.548	(109.818)	16.188	(18.592)
Totale reddito/(perdite) da investimenti	51.511	19.590	6.377	(24.850)	40.117	(181.275)	6.355	(22.510)
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	5.621	4.894	1.152	1.200	5.500	7.092	35	35
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	254	223	139	129	761	944	77	103
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	–	–	113	149	269	309	2	2
Oneri legali	28	3	5	5	36	38	4	3
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	23	17	46	35	46	35	28	24
Spese di stampa	10	54	–	15	–	87	5	9
Interessi passivi	–	–	1	–	27	12	–	7
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	11	7	2	1	13	10	2	1
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	126	85	38	148	191	520	40	29
Totale Spese	6.073	5.283	1.496	1.682	6.843	9.047	193	213
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	(645)	(64)	(51)	(3)	(15)	–	–
Totale spese nette	6.073	4.638	1.432	1.631	6.840	9.032	193	213
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**45.438**	**14.952**	**4.945**	**(26.481)**	**33.277**	**(190.307)**	**6.162**	**(22.723)**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	(36.140)	(11.932)	(1.973)	(1.859)	(2.990)	(2.917)	(18)	(8)
Utile/(perdita) d'esercizio	**9.298**	**3.020**	**2.972**	**(28.340)**	**30.287**	**(193.224)**	**6.144**	**(22.731)**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	–	–	(2)	4	(86)	(236)	5	2
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 9.298**	**$ 3.020**	**$ 2.970**	**$ (28.336)**	**$ 30.201**	**$ (193.460)**	**€ 6.149**	**€ (22.729)**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Global High Yield Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 3.691	$ 4.211	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 1.736
Interessi (Nota 2)	2	1	–	–	–	–	–	–
Perequazione (Nota 2)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	(7.210)	(4.968)	–	–	–	–	–	(3.715)
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	7.415	(6.290)	–	–	–	–	–	(1.106)
Totale reddito/(perdite) da investimenti	3.897	(7.046)	–	–	–	–	–	(3.085)
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	468	604	–	–	–	–	–	76
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	46	52	–	–	–	–	–	18
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	65	80	–	–	–	–	–	10
Oneri legali	2	1	–	–	–	–	–	1
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	30	22	–	–	–	–	–	13
Spese di stampa	3	6	–	–	–	–	–	4
Interessi passivi	–	1	–	–	–	–	–	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	1	–	–	–	–	–	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	57	43	–	–	–	–	–	35
Totale Spese	672	809	–	–	–	–	–	157
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	(43)	(21)	–	–	–	–	–	(32)
Totale spese nette	629	788	–	–	–	–	–	125
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**3.268**	**(7.834)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(3.210)**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	(2.600)	(2.507)	–	–	–	–	–	(153)
Utile/(perdita) d'esercizio	**668**	**(10.341)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(3.363)**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	10	(40)	–	–	–	–	–	2
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 678**	**$ (10.381)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (3.361)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ –	$ 2.290	$ 13.206	$ 12.184	$ 8.798	$ 12.690	$ –	$ 1.115	$ –	$ 357
–	–	14	3	–	–	–	–	–	–
–	–	7	(1)	1	–	–	–	–	–
18	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	(5.513)	(21.878)	(18.028)	(9.725)	(26.636)	–	(9.246)	(1)	(5.081)
–	1.341	23.817	(29.851)	10.243	(8.685)	–	4.275	1	2.932
18	(1.882)	15.166	(35.693)	9.317	(22.631)	–	(3.856)	–	(1.792)
–	418	1.139	1.174	755	1.053	–	121	–	2
–	34	179	175	89	132	–	20	–	7
–	46	74	79	85	103	–	8	–	–
–	1	7	7	4	6	–	–	–	–
–	11	46	35	30	22	–	12	–	10
–	4	–	19	–	14	–	3	–	1
–	–	3	3	1	3	–	–	–	–
–	–	3	1	1	1	–	–	–	–
18	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	27	72	80	41	72	–	25	–	10
18	541	1.523	1.573	1.006	1.406	–	189	–	30
–	(24)	(4)	(1)	(7)	(10)	–	(14)	–	(17)
18	517	1.519	1.572	999	1.396	–	175	–	13
–	**(2.399)**	**13.647**	**(37.265)**	**8.318**	**(24.027)**	**–**	**(4.031)**	**–**	**(1.805)**
–	(533)	(5.048)	(4.900)	(4.062)	(3.795)	–	(826)	–	(319)
–	**(2.932)**	**8.599**	**(42.165)**	**4.256**	**(27.822)**	**–**	**(4.857)**	**–**	**(2.124)**
–	(1)	(129)	(183)	5	(77)	–	1	–	10
$ –	**$ (2.933)**	**$ 8.470**	**$ (42.348)**	**$ 4.261**	**$ (27.899)**	**$ –**	**$ (4.856)**	**$ –**	**$ (2.114)**

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 17.114	$ 18.250	$ 13.849	$ 6.684	$ 5.375	$ 4.665	$ 1.345	$ 1.973	€ –	€ 404
2	4	23	2	6	1	2	–	–	–
(1.227)	(6)	(2)	13	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(39.035)	(11.414)	(7.417)	(14.415)	(7.922)	(18.099)	(4.996)	(4.202)	–	(3.794)
36.019	(45.874)	34.383	(41.738)	10.643	(13.755)	5.288	(6.019)	–	992
12.873	(39.040)	40.836	(49.454)	8.102	(27.188)	1.639	(8.248)	–	(2.398)
2.796	3.084	1.904	1.557	239	239	20	23	–	–
308	321	379	290	117	118	33	49	–	8
161	187	160	107	2	3	3	4	–	–
14	12	16	12	5	4	2	1	–	–
46	35	31	23	31	23	31	23	–	12
1	30	22	27	7	13	2	5	–	2
1	1	5	6	1	2	–	1	–	14
5	4	6	3	2	1	–	1	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
105	122	132	77	91	60	34	21	–	2
3.437	3.796	2.655	2.102	495	463	125	128	–	38
–	–	(2)	–	(10)	–	–	–	–	(11)
3.437	3.796	2.653	2.102	485	463	125	128	–	27
9.436	**(42.836)**	**38.183**	**(51.556)**	**7.617**	**(27.651)**	**1.514**	**(8.376)**	**–**	**(2.425)**
(6.491)	(6.139)	(9.370)	(3.697)	–	–	–	–	–	(1)
2.945	**(48.975)**	**28.813**	**(55.253)**	**7.617**	**(27.651)**	**1.514**	**(8.376)**	**–**	**(2.426)**
(442)	(449)	22	(4)	(49)	(34)	(1)	(3)	–	–
$ 2.503	**$ (49.424)**	**$ 28.835**	**$ (55.257)**	**$ 7.568**	**$ (27.685)**	**$ 1.513**	**$ (8.379)**	**€ –**	**€ (2.426)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Conto economico – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 100.114	$ 119.538	$ –	$ –	$ 24.593	$ 17.639	$ –	$ –
Interessi (Nota 2)	53	193	–	–	6	1	–	–
Perequazione (Nota 2)	(523)	366	–	–	–	14	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	(187.391)	(808.592)	–	–	(11.557)	(67.965)	–	–
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	235.632	213.028	–	–	20.147	(7.496)	–	–
Totale reddito/(perdite) da investimenti	147.885	(475.467)	–	–	33.189	(57.807)	–	–
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	19.179	30.787	–	–	320	310	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	1.170	1.815	–	–	239	205	–	–
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	1.444	2.121	–	–	–	–	–	–
Oneri legali	28	90	–	–	9	14	–	–
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	46	35	–	–	31	24	–	–
Spese di stampa	–	213	–	–	16	38	–	–
Interessi passivi	32	112	–	–	–	4	–	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	20	23	–	–	3	2	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	58	536	–	–	78	92	–	–
Totale Spese	21.977	35.732	–	–	696	689	–	–
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Totale spese nette	21.977	35.732	–	–	696	688	–	–
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**125.908**	**(511.199)**	**–**	**–**	**32.493**	**(58.495)**	**–**	**–**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	(22.344)	(18.470)	–	–	(1.343)	(309)	–	–
Utile/(perdita) d'esercizio	**103.564**	**(529.669)**	**–**	**–**	**31.150**	**(58.804)**	**–**	**–**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	(4.103)	(5.966)	–	–	(71)	(110)	–	–
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 99.461**	**$ (535.635)**	**$ –**	**$ –**	**$ 31.079**	**$ (58.914)**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 221	$ 245	$ 9.475	$ 8.345	$ 21.603	$ 25.709	$ 2.106	$ 794
Interessi (Nota 2)	1	–	1	1	1	2	1	–
Perequazione (Nota 2)	–	–	(60)	(39)	–	–	7	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	(1.504)	447	(31.189)	(33.243)	(29.812)	(104.216)	248	(2.007)
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	1.690	(1.476)	26.431	(8.855)	24.190	(9.919)	999	40
Totale reddito/(perdite) da investimenti	408	(784)	4.658	(33.791)	15.982	(88.424)	3.361	(1.173)
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	21	28	985	1.242	2.363	2.452	97	47
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	17	19	127	143	258	427	24	13
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	–	–	129	177	7	8	2	–
Oneri legali	8	5	4	4	15	15	–	–
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	14	16	46	35	31	23	31	23
Spese di stampa	–	1	–	1	–	41	1	2
Interessi passivi	–	–	1	3	2	25	1	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	–	–	2	1	5	5	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	25	22	67	20	99	112	41	13
Totale Spese	85	91	1.361	1.626	2.780	3.108	197	98
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	(53)	(50)	–	–	–	–	(59)	(36)
Totale spese nette	32	41	1.361	1.626	2.780	3.108	138	62
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**376**	**(825)**	**3.297**	**(35.417)**	**13.202**	**(91.532)**	**3.223**	**(1.235)**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	(1.877)	(1.003)	(1.543)	(877)	(22)	(6)
Utile/(perdita) d'esercizio	**376**	**(825)**	**1.420**	**(36.420)**	**11.659**	**(92.409)**	**3.201**	**(1.241)**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	–	–	(85)	372	(980)	(520)	–	(2)
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 376**	**$ (825)**	**$ 1.335**	**$ (36.048)**	**$ 10.679**	**$ (92.929)**	**$ 3.201**	**$ (1.243)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

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^μ		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 39.224	$ 37.779	$ 40.198	$ 32.881	£ 1.027	£ 1.738	$ 2.674	$ 5.142	$ 787	$ 629
1	1	7	–	13	2	3	1	–	–
12	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(18.167)	(25.905)	(28.926)	(47.722)	(8.874)	(6.233)	(14.154)	(41.235)	(585)	(3.160)
13.059	(63.132)	17.340	(96.912)	7.173	(6.171)	11.748	(4.223)	380	(792)
34.129	(51.257)	28.619	(111.753)	(661)	(10.664)	271	(40.315)	582	(3.323)
700	1.351	179	97	–	–	30	61	–	–
408	475	864	780	24	46	45	95	19	19
10	28	–	–	–	–	–	1	–	–
66	35	35	29	1	2	2	4	1	1
46	35	30	23	9	15	16	23	24	23
–	57	50	61	1	4	3	10	1	1
1	2	8	1	–	–	1	1	–	–
6	6	13	8	–	1	1	1	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
50	130	167	144	10	15	31	33	21	32
1.287	2.119	1.346	1.143	45	83	129	229	66	76
–	–	–	–	–	–	(9)	–	(66)	(76)
1.287	2.119	1.346	1.143	45	83	120	229	–	–
32.842	**(53.376)**	**27.273**	**(112.896)**	**(706)**	**(10.747)**	**151**	**(40.544)**	**582**	**(3.323)**
(962)	(945)	–	–	(1.026)	(757)	(2.350)	(2.031)	(949)	(686)
31.880	**(54.321)**	**27.273**	**(112.896)**	**(1.732)**	**(11.504)**	**(2.199)**	**(42.575)**	**(367)**	**(4.009)**
17	–	–	–	5	1	(4)	(53)	(3)	(2)
$ 31.897	**$ (54.321)**	**$ 27.273**	**$ (112.896)**	**£ (1.727)**	**£ (11.503)**	**$ (2.203)**	**$ (42.628)**	**$ (370)**	**$ (4.011)**

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 12.627	$ 8.940	$ –	$ –	$ 75.076	$ 55.299	$ 2.327	$ 2.445	$ 50	$ 613
1	–	–	–	4	9	4	1	–	–
–	–	–	–	27	18	–	–	–	–
–	–	–	1.930	–	–	–	–	–	–
(31.650)	(30.719)	–	–	(109.856)	(176.578)	(3.447)	(1.815)	(420)	(1.880)
26.247	(13.662)	–	–	118.577	(69.518)	1.357	(433)	452	128
7.225	(35.441)	–	1.930	83.828	(190.770)	241	198	82	(1.139)
1.318	1.293	–	–	8.827	9.957	330	592	2	34
166	162	–	–	909	917	32	52	1	11
10	8	–	–	966	1.089	5	18	–	–
6	6	–	–	39	43	2	1	–	–
31	22	–	–	46	49	31	23	–	34
10	15	–	–	52	80	2	4	–	2
–	3	–	–	6	14	4	1	–	–
2	1	–	–	15	13	–	–	–	–
–	–	–	1.930	–	–	–	–	–	–
71	26	–	–	347	312	49	26	–	30
1.614	1.536	–	1.930	11.207	12.474	455	717	3	111
–	–	–	–	–	–	(72)	(33)	–	(65)
1.614	1.536	–	1.930	11.207	12.474	383	684	3	46
5.611	**(36.977)**	**–**	**–**	**72.621**	**(203.244)**	**(142)**	**(486)**	**79**	**(1.185)**
(186)	(121)	–	–	(31.359)	(24.709)	–	–	(576)	(588)
5.425	**(37.098)**	**–**	**–**	**41.262**	**(227.953)**	**(142)**	**(486)**	**(497)**	**(1.773)**
(132)	(162)	–	–	(871)	(847)	(6)	17	–	(2)
$ 5.293	**$ (37.260)**	**$ –**	**$ –**	**$ 40.391**	**$ (228.800)**	**$ (148)**	**$ (469)**	**$ (497)**	**$ (1.775)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Conto economico – *(segue)*

(in migliaia)	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ –	$ –	$ 5.130	$ 4.421	$ 1.062	$ 226	$ 536	$ –
Interessi (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Perequazione (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	–	–	(11.759)	(19.601)	(499)	(254)	877	–
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	–	–	8.515	(1.726)	550	(139)	426	–
Totale reddito/(perdite) da investimenti	–	–	1.886	(16.906)	1.113	(167)	1.839	–
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	–	–	2	3	55	17	21	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	–	–	59	59	17	6	10	–
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Oneri legali	–	–	2	2	1	–	–	–
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	–	–	31	23	21	16	19	–
Spese di stampa	–	–	3	8	1	–	–	–
Interessi passivi	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	–	–	1	1	–	–	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	–	–	36	38	45	15	7	–
Totale Spese	–	–	134	134	140	54	57	–
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	–	(27)	(24)	(70)	(32)	(20)	–
Totale spese nette	–	–	107	110	70	22	37	–
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**–**	**–**	**1.779**	**(17.016)**	**1.043**	**(189)**	**1.802**	**–**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	–	–	(14)	(2)	–	–
Utile/(perdita) d'esercizio	**–**	**–**	**1.779**	**(17.016)**	**1.029**	**(191)**	**1.802**	**–**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	–	–	(152)	(186)	(13)	(9)	–	–
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ –**	**$ –**	**$ 1.627**	**$ (17.202)**	**$ 1.016**	**$ (200)**	**$ 1.802**	**$ –**

(in migliaia)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 11.107	$ 10.386	$ 2.178	$ 4.300	$ 1.207	$ 1.556	$ 21.822	$ 19.216
Interessi (Nota 2)	1	–	–	–	–	–	–	–
Perequazione (Nota 2)	–	–	(7)	(12)	(1)	–	(97)	(2)
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	60.195	119.361	18.539	38.275	4.239	(49)	(28.473)	(40.931)
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	558.734	(379.934)	27.833	(119.909)	641	(4.889)	242.843	(118.836)
Totale reddito/(perdite) da investimenti	630.037	(250.187)	48.543	(77.346)	6.086	(3.382)	236.095	(140.553)
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	12.450	10.827	2.430	3.723	409	464	8.141	8.276
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	1.212	998	179	280	35	37	1.194	1.111
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	1.614	1.464	436	502	65	76	1.906	1.780
Oneri legali	43	42	7	9	2	1	51	43
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	46	35	46	35	31	23	31	30
Spese di stampa	–	100	14	–	2	3	77	81
Interessi passivi	1	1	3	–	–	–	38	10
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	16	10	2	3	–	–	20	13
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	217	315	59	58	61	35	381	250
Totale Spese	15.599	13.792	3.176	4.610	605	639	11.839	11.594
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	–	(2)	–	(79)	(40)	(96)	(89)
Totale spese nette	15.599	13.792	3.174	4.610	526	599	11.743	11.505
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**614.438**	**(263.979)**	**45.369**	**(81.956)**	**5.560**	**(3.981)**	**224.352**	**(152.058)**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	(57)	–	(148)	(226)	(130)	(86)
Utile/(perdita) d'esercizio	**614.438**	**(263.979)**	**45.312**	**(81.956)**	**5.412**	**(4.207)**	**224.222**	**(152.144)**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	(2.863)	(2.801)	(431)	(851)	(298)	(370)	(5.738)	(5.143)
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 611.575**	**$ (266.780)**	**$ 44.881**	**$ (82.807)**	**$ 5.114**	**$ (4.577)**	**$ 218.484**	**$ (157.287)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^α		FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 7	$ 52	$ 20.597	$ 18.832	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 3.336	$ 3.244
–	–	1	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(16)	(37)	–	–	–	–	(2)	(1)
–	–	–	–	–	–	4	–	–	–
(109)	79	30.591	27.825	–	–	–	–	21.869	10.875
(63)	(213)	100.238	(53.148)	–	–	–	–	29.885	(27.103)
(165)	(82)	151.411	(6.528)	–	–	4	–	55.088	(12.985)
1	12	7.868	7.465	–	–	–	–	2.202	2.177
–	7	763	655	–	–	–	–	164	146
–	1	677	689	–	–	–	–	349	359
–	–	29	23	–	–	–	–	6	5
–	34	23	17	–	–	–	–	31	23
–	–	39	46	–	–	–	–	9	13
–	–	6	–	–	–	–	–	–	–
–	–	11	6	–	–	–	–	2	1
–	–	–	–	–	–	4	–	–	–
–	20	205	169	–	–	–	–	86	104
1	74	9.621	9.070	–	–	4	–	2.849	2.828
–	(58)	–	–	–	–	–	–	(7)	(15)
1	16	9.621	9.070	–	–	4	–	2.842	2.813
(166)	**(98)**	**141.790**	**(15.598)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**52.246**	**(15.798)**
–	–	(153)	(136)	–	–	–	–	(14)	(6)
(166)	**(98)**	**141.637**	**(15.734)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**52.232**	**(15.804)**
(2)	(14)	(5.445)	(5.023)	–	–	–	–	(940)	(921)
$ (168)	**$ (112)**	**$ 136.192**	**$ (20.757)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 51.292**	**$ (16.725)**

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^η	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 174	$ 181	€ 30.153	€ 24.238	$ –	$ 73	$ 21.485	$ 16.804	$ 46	$ –
–	–	139	15	–	–	–	–	1	–
–	–	(138)	(147)	–	–	(22)	(18)	–	–
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–
362	(164)	(10.859)	97.667	–	(446)	(29.689)	(20.310)	(64)	–
3.143	(1.038)	24.626	(99.004)	–	12	14.685	(33.358)	676	–
3.679	(1.021)	43.921	22.769	2	(361)	6.459	(36.882)	659	–
100	89	9.203	10.180	–	19	4.266	4.260	7	–
17	15	744	739	–	3	293	255	4	–
3	2	1.104	1.277	–	3	774	885	–	–
–	–	32	25	–	–	17	7	–	–
15	11	27	24	–	10	18	16	12	–
1	1	45	45	–	–	24	11	–	–
–	–	–	164	–	–	–	1	1	–
–	–	13	7	–	–	5	2	–	–
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–
31	19	231	140	–	30	121	79	17	–
167	137	11.399	12.601	2	65	5.518	5.516	41	–
(43)	(26)	–	–	–	(40)	(2)	–	(30)	–
124	111	11.399	12.601	2	25	5.516	5.516	11	–
3.555	**(1.132)**	**32.522**	**10.168**	**–**	**(386)**	**943**	**(42.398)**	**648**	**–**
–	–	(6.882)	(6.157)	–	(16)	(15.910)	(14.505)	–	–
3.555	**(1.132)**	**25.640**	**4.011**	**–**	**(402)**	**(14.967)**	**(56.903)**	**648**	**–**
(28)	(30)	(4.291)	(4.301)	–	–	(2.583)	(2.061)	(7)	–
$ 3.527	**$ (1.162)**	**€ 21.349**	**€ (290)**	**$ –**	**$ (402)**	**$ (17.550)**	**$ (58.964)**	**$ 641**	**$ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Conto economico – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^		Legg Mason US Equity Fund^	
	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	$ 8.146	$ 9.694	$ 1.254	$ 1.009	$ 75	$ 71	$ –	$ –
Interessi (Nota 2)	1	–	–	–	–	–	–	–
Perequazione (Nota 2)	–	–	(2)	–	–	–	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	10.605	(26.757)	2.336	3.014	(263)	(330)	–	–
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	33.108	(23.159)	6.549	(2.696)	377	14	–	–
Totale reddito/(perdite) da investimenti	51.860	(40.222)	10.137	1.327	189	(245)	–	–
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	7.093	7.773	1.120	1.052	31	31	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	529	538	74	64	9	8	–	–
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	1.257	1.310	175	174	–	–	–	–
Oneri legali	21	20	3	3	–	2	–	–
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	46	35	31	23	16	10	–	–
Spese di stampa	–	56	4	6	–	–	–	–
Interessi passivi	1	–	–	–	–	–	–	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	8	5	1	–	–	–	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	–	–
Altre spese	187	178	49	43	53	14	–	–
Totale Spese	9.142	9.915	1.457	1.365	109	65	–	–
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	–	(16)	(11)	(72)	(28)	–	–
Totale spese nette	9.142	9.915	1.441	1.354	37	37	–	–
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**42.718**	**(50.137)**	**8.696**	**(27)**	**152**	**(282)**	**–**	**–**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	(8)	–	–	–	–	–
Utile/(perdita) d'esercizio	**42.718**	**(50.137)**	**8.688**	**(27)**	**152**	**(282)**	**–**	**–**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	(1.729)	(1.694)	(303)	(238)	(12)	(12)	–	–
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 40.989**	**$ (51.831)**	**$ 8.385**	**$ (265)**	**$ 140**	**$ (294)**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	Legg Mason Japan Equity Fund^		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	
	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	¥ –	¥ –	$ 4	$ 347	$ –	$ –	€ –	€ –
Interessi (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Perequazione (Nota 2)	–	–	–	(1)	–	–	–	–
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	22	–
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	–	–	(414)	(1.890)	–	–	–	–
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	–	–	565	717	–	–	–	–
Totale reddito/(perdite) da investimenti	–	–	155	(827)	–	–	22	–
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	–	–	4	96	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	–	–	1	17	–	–	–	–
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	–	–	1	8	–	–	–	–
Oneri legali	–	–	–	1	–	–	–	–
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	–	–	6	11	–	–	–	–
Spese di stampa	–	–	–	4	–	–	–	–
Interessi passivi	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	22	–
Altre spese	–	–	11	21	–	–	–	–
Totale Spese	–	–	23	158	–	–	22	–
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	–	–	(17)	(43)	–	–	–	–
Totale spese nette	–	–	6	115	–	–	22	–
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**–**	**–**	**149**	**(942)**	**–**	**–**	**–**	**–**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	(23)	(12)	–	–	–	–
Utile/(perdita) d'esercizio	**–**	**–**	**126**	**(954)**	**–**	**–**	**–**	**–**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	–	–	1	(26)	–	–	–	–
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**¥ –**	**¥ –**	**$ 127**	**$ (980)**	**$ –**	**$ –**	**€ –**	**€ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
€ –	€ 793	$ 750	$ 1.344	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 95
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	(11)	–	–	–	–	–	–
205	–	–	–	2	–	–	–	12	–
1	(726)	(2.395)	(825)	–	–	(30)	–	–	1.626
(1)	(522)	2.918	(2.521)	–	–	30	–	–	(1.497)
205	(455)	1.273	(2.013)	2	–	–	–	12	224
–	125	115	321	–	–	–	–	–	24
–	8	6	22	–	–	–	–	–	2
–	12	17	50	–	–	–	–	–	2
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	12	10	17	–	–	–	–	–	13
–	–	–	3	–	–	–	–	–	–
–	2	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
205	–	–	–	2	–	–	–	12	–
–	–	34	36	–	–	–	–	–	19
205	159	182	449	2	–	–	–	12	60
–	(9)	(41)	(31)	–	–	–	–	–	(33)
205	150	141	418	2	–	–	–	12	27
–	**(605)**	**1.132**	**(2.431)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**197**
–	(120)	(324)	(523)	–	–	–	–	–	(12)
–	**(725)**	**808**	**(2.954)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**185**
–	(206)	4	(137)	–	–	–	–	–	(19)
€ –	**€ (931)**	**$ 812**	**$ (3.091)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 166**

Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ –	$ –	$ –	$ –	$ 1.447	$ 1.449	$ 1.328	$ 1.445	$ 703	$ 749
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(16.931)	(28.509)	(175)	372	(1.652)	(2.480)
–	–	–	–	40.823	(7.103)	(290)	(3.071)	2.019	(6.311)
–	–	–	–	25.339	(34.163)	863	(1.254)	1.070	(8.042)
–	–	–	–	930	994	195	237	337	368
–	–	–	–	114	109	23	24	33	34
–	–	–	–	110	110	60	72	16	18
–	–	–	–	5	4	1	1	1	1
–	–	–	–	23	17	23	17	15	11
–	–	–	–	6	9	1	2	2	4
–	–	–	–	1	1	–	–	1	–
–	–	–	–	2	1	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	63	40	49	34	57	46
–	–	–	–	1.254	1.285	352	387	462	482
–	–	–	–	(27)	–	(65)	(40)	(59)	(41)
–	–	–	–	1.227	1.285	287	347	403	441
–	**–**	**–**	**–**	**24.112**	**(35.448)**	**576**	**(1.601)**	**667**	**(8.483)**
–	–	–	–	–	–	(402)	(452)	–	–
–	**–**	**–**	**–**	**24.112**	**(35.448)**	**174**	**(2.053)**	**667**	**(8.483)**
–	–	–	–	(99)	(113)	(230)	(114)	(81)	(80)
$ –	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 24.013**	**$ (35.561)**	**$ (56)**	**$ (2.167)**	**$ 586**	**$ (8.563)**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Conto economico – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	Franklin Templeton Global Funds Plc Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Franklin Templeton Global Funds Plc Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
REDDITO DA INVESTIMENTI:								
Reddito da dividendi lordi e interessi obbligazionari (Nota 2)	€ 2.344	€ 3.040	$ 32	$ –	€ 3.591	€ 122	$ 645.956	$ 587.213
Interessi (Nota 2)	7	–	–	–	6	–	369	245
Perequazione (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	(2.057)	129
Altri proventi	–	–	–	–	–	–	284	1.930
Profitti/(Perdite) netti su attività e passività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico (Nota 2):								
Profitti/(Perdite) netti realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	(6.961)	(22.697)	(2)	–	(287)	(16)	(659.861)	(1.491.020)
Profitti/(Perdite) netti non realizzati su strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione	37.661	(7.891)	(3)	–	2.192	(738)	1.894.830	(1.248.346)
Totale reddito/(perdite) da investimenti	33.051	(27.548)	27	–	5.502	(632)	1.879.521	(2.149.849)
SPESE:								
Commissioni di gestione (Nota 4)	682	857	4	–	358	7	112.861	129.714
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria (Nota 4)	158	178	7	–	65	3	12.488	13.176
Commissioni per i servizi agli Azionisti (Nota 4)	8	15	2	–	–	–	12.174	13.404
Oneri legali	6	7	–	–	2	–	572	541
Oneri di revisione contabile (Nota 4)	21	24	13	–	19	16	1.404	1.266
Spese di stampa	8	15	–	–	3	–	430	1.234
Interessi passivi	–	7	–	–	–	–	147	410
Compensi e spese degli Amministratori (Nota 4)	2	2	–	–	–	–	198	143
Adeguamento ai ratei passivi e altre passività	–	–	–	–	–	–	284	1.930
Altre spese	39	43	61	–	35	6	4.207	4.664
Totale Spese	924	1.148	87	–	482	32	144.765	166.482
Deroghe a spese e rimborsi/risarcimenti (Nota 4)	(2)	(11)	(76)	–	(10)	(20)	(1.154)	(1.695)
Totale spese nette	922	1.137	11	–	472	12	143.611	164.787
Utile/(perdita) netta al lordo degli oneri finanziari	**32.129**	**(28.685)**	**16**	**–**	**5.030**	**(644)**	**1.735.910**	**(2.314.636)**
ONERI FINANZIARI:								
Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili (Nota 5)	–	–	–	–	–	–	(158.128)	(112.586)
Utile/(perdita) d'esercizio	**32.129**	**(28.685)**	**16**	**–**	**5.030**	**(644)**	**1.577.782**	**(2.427.222)**
Ritenute alla fonte/(tasse) pretese su dividendi e altre imposte	(168)	(266)	(4)	–	(20)	–	(32.704)	(33.107)
Incremento/(Decremento) netto del Patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**€ 31.961**	**€ (28.951)**	**$ 12**	**$ –**	**€ 5.010**	**€ (644)**	**$ 1.545.078**	**$ (2.460.329)**

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/¥ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/¥ 1.000/£ 1.000.

i guadagni e le perdite derivano unicamente da operazioni continue, tranne che per 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 Defensive High Yield Fund^, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ e FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, che hanno cessato le operazioni. Non vi sono stati altri profitti o perdite all'infuori di quelli riportati nel Conto economico.

Le cifre in euro per FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^ sono stati convertiti in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 utilizzando il tasso medio USD/EUR di 0,9232 (28 febbraio 2023: 0,9590).

Le cifre in sterline britanniche per FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ sono stati convertiti in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 utilizzando il tasso medio USD/GBP di 0,7988 (28 febbraio 2023: 0,8252).

α *A partire dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.*

β *A partire dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

γ *A partire dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

δ *A partire dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.*

‡ *A partire dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

θ *A partire dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ha cessato le negoziazioni.*

λ *A partire dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

μ *A partire dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

¥ *A partire dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

[Pagina lasciata intenzionalmente vuota]

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili

(in migliaia)	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	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 9.298**	**$ 3.020**	**$ 2.970**	**$ (28.336)**	**$ 30.201**	**$ (193.460)**	**€ 6.149**	**€ (22.729)**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	2.012.301	1.682.979	105.441	38.164	258.516	631.688	1.802	8.626
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	34.623	9.839	1.254	941	1.082	943	8	4
Costo delle azioni riacquistate	(1.775.419)	(1.781.547)	(56.124)	(111.756)	(623.244)	(778.561)	(90.597)	(2.820)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**271.505**	**(88.729)**	**50.571**	**(72.651)**	**(363.646)**	**(145.930)**	**(88.787)**	**5.810**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	280.803	(85.709)	53.541	(100.987)	(333.445)	(339.390)	(82.638)	(16.919)
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	833.615	919.324	131.919	232.906	1.148.700	1.488.090	132.467	149.386
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ 1.114.418**	**$ 833.615**	**$ 185.460**	**$ 131.919**	**$ 815.255**	**$1.148.700**	**€ 49.829**	**€ 132.467**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 678**	**$ (10.381)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (3.361)**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	4.202	7.829	–	–	–	–	–	6.133
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	272	235	–	–	–	–	–	45
Costo delle azioni riacquistate	(14.064)	(22.230)	–	–	–	–	–	(62.342)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**(9.590)**	**(14.166)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(56.164)**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	(8.912)	(24.547)	–	–	–	–	–	(59.525)
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	57.431	81.978	–	–	–	–	–	59.525
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ 48.519**	**$ 57.431**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 99.461**	**$ (535.635)**	**$ –**	**$ –**	**$ 31.079**	**$ (58.914)**	**$ –**	**$ –**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	367.209	594.445	–	–	104.145	97.245	–	–
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	752	572	–	–	–	–	–	–
Costo delle azioni riacquistate	(1.394.954)	(2.110.715)	–	–	(37.555)	(135.218)	–	–
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**(1.026.993)**	**(1.515.698)**	**–**	**–**	**66.590**	**(37.973)**	**–**	**–**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	(927.532)	(2.051.333)	–	–	97.669	(96.887)	–	–
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	2.132.501	4.183.834	–	–	275.012	371.899	–	–
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ 1.204.969**	**$ 2.132.501**	**$ –**	**$ –**	**$ 372.681**	**$ 275.012**	**$ –**	**$ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ –	**$ (2.933)**	**$ 8.470**	**$ (42.348)**	**$ 4.261**	**$ (27.899)**	**$ –**	**$ (4.856)**	**$ –**	**$ (2.114)**
–	5.974	35.895	116.601	14.197	80.773	–	9.398	–	1
–	336	542	524	2.702	2.460	–	790	–	319
–	(56.369)	(31.322)	(150.391)	(49.522)	(189.194)	–	(46.450)	–	(26.054)
–	**(50.059)**	**5.115**	**(33.266)**	**(32.623)**	**(105.961)**	**–**	**(36.262)**	**–**	**(25.734)**
–	(52.992)	13.585	(75.614)	(28.362)	(133.860)	–	(41.118)	–	(27.848)
–	52.992	227.355	302.969	125.240	259.100	–	41.118	–	27.848
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ –	**$ –**	**$ 240.940**	**$ 227.355**	**$ 96.878**	**$ 125.240**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 2.503	**$ (49.424)**	**$ 28.835**	**$ (55.257)**	**$ 7.568**	**$ (27.685)**	**$ 1.513**	**$ (8.379)**	**€ –**	**€ (2.426)**
61.423	59.409	270.177	309.635	39.375	20.632	562	669	–	4
115	101	43	18	–	–	–	–	–	–
(251.120)	(82.173)	(344.487)	(174.675)	(64.226)	(49.192)	(17.128)	(23.593)	–	(35.026)
(189.582)	**(22.663)**	**(74.267)**	**134.978**	**(24.851)**	**(28.560)**	**(16.566)**	**(22.924)**	**–**	**(35.022)**
(187.079)	(72.087)	(45.432)	79.721	(17.283)	(56.245)	(15.053)	(31.303)	–	(37.448)
437.707	509.794	523.970	444.249	146.703	202.948	46.050	77.353	–	37.448
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ 250.628	**$ 437.707**	**$ 478.538**	**$ 523.970**	**$ 129.420**	**$ 146.703**	**$ 30.997**	**$ 46.050**	**€ –**	**€ –**

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^θ		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^μ		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 31.897	**$ (54.321)**	**$ 27.273**	**$ (112.896)**	**£ (1.727)**	**£ (11.503)**	**$ (2.203)**	**$ (42.628)**	**$ (370)**	**$ (4.011)**
4.387	10.281	2.928	87.515	–	69.541	41	134.961	183	330
–	–	–	–	–	396	–	–	685	655
(69.676)	(454.353)	–	(2.392)	(44.185)	(86.155)	(92.613)	(172.727)	(543)	(491)
(65.289)	**(444.072)**	**2.928**	**85.123**	**(44.185)**	**(16.218)**	**(92.572)**	**(37.766)**	**325**	**494**
(33.392)	(498.393)	30.201	(27.773)	(45.912)	(27.721)	(94.775)	(80.394)	(45)	(3.517)
559.548	1.057.941	1.119.507	1.147.280	45.912	73.633	94.775	175.169	18.441	21.958
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ 526.156	**$ 559.548**	**$1.149.708**	**$1.119.507**	**£ –**	**£ 45.912**	**$ $ –**	**$ 94.775**	**$ 18.396**	**$ 18.441**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

(in migliaia)	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^	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 376**	**$ (825)**	**$ 1.335**	**$ (36.048)**	**$ 10.679**	**$ (92.929)**	**$ 3.201**	**$ (1.243)**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	–	–	21.189	60.682	50.459	236.790	24.952	67
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	617	270	9	5	3	1
Costo delle azioni riacquistate	(9.371)	(46)	(40.065)	(78.530)	(454.149)	(357.313)	(7.386)	(21)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**(9.371)**	**(46)**	**(18.259)**	**(17.578)**	**(403.681)**	**(120.518)**	**17.569**	**47**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	(8.995)	(871)	(16.924)	(53.626)	(393.002)	(213.447)	20.770	(1.196)
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	8.995	9.866	162.009	215.635	539.271	752.718	10.394	11.590
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ –**	**$ 8.995**	**$ 145.085**	**$ 162.009**	**$ 146.269**	**$ 539.271**	**$ 31.164**	**$ 10.394**

(in migliaia)	Legg Mason 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^λ	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ –**	**$ –**	**$ 1.627**	**$ (17.202)**	**$ 1.016**	**$ (200)**	**$ 1.802**	**$ –**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	–	–	–	112	5	15.028	32.000	–
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	–	–	4	1	–	–
Costo delle azioni riacquistate	–	–	–	(17.731)	–	(25)	(2.103)	–
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**–**	**–**	**–**	**(17.619)**	**9**	**15.004**	**29.897**	**–**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	1.627	(34.821)	1.025	14.804	31.699	–
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	–	–	69.410	104.231	14.804	–	–	–
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ –**	**$ –**	**$ 71.037**	**$ 69.410**	**$ 15.829**	**$ 14.804**	**$ 31.699**	**$ –**

(in migliaia)	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	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 611.575**	**$ (266.780)**	**$ 44.881**	**$ (82.807)**	**$ 5.114**	**$ (4.577)**	**$ 218.484**	**$ (157.287)**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	682.765	375.752	14.386	21.160	945	5.178	524.057	954.316
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	–	–	7	4	–	–
Costo delle azioni riacquistate	(647.475)	(655.932)	(76.670)	(251.719)	(8.658)	(5.356)	(1.017.010)	(756.365)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**35.290**	**(280.180)**	**(62.284)**	**(230.559)**	**(7.706)**	**(174)**	**(492.953)**	**197.951**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	646.865	(546.960)	(17.403)	(313.366)	(2.592)	(4.751)	(274.469)	40.664
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	1.225.735	1.772.695	224.793	538.159	38.528	43.279	1.639.979	1.599.315
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$1.872.600**	**$1.225.735**	**$ 207.390**	**$ 224.793**	**$ 35.936**	**$ 38.528**	**$ 1.365.510**	**$1.639.979**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^α	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 5.293	**$ (37.260)**	**$ –**	**$ –**	**$ 40.391**	**$ (228.800)**	**$ (148)**	**$ (469)**	**$ (497)**	**$ (1.775)**
39.013	8.297	–	–	265.947	382.317	3.404	1.851	–	–
16	9	–	–	500	353	–	–	–	1
(42.092)	(10.296)	–	–	(365.763)	(551.638)	(33.609)	(7.012)	(7.892)	–
(3.063)	**(1.990)**	**–**	**–**	**(99.316)**	**(168.968)**	**(30.205)**	**(5.161)**	**(7.892)**	**1**
2.230	(39.250)	–	–	(58.925)	(397.768)	(30.353)	(5.630)	(8.389)	(1.774)
205.146	244.396	–	–	1.210.305	1.608.073	46.756	52.386	8.389	10.163
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ 207.376	**$ 205.146**	**$ –**	**$ –**	**$1.151.380**	**$1.210.305**	**$ 16.403**	**$ 46.756**	**$ –**	**$ 8.389**

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^α		FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ (168)	**$ (112)**	**$ 136.192**	**$ (20.757)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 51.292**	**$ (16.725)**
–	480	472.996	283.185	–	–	–	–	31.681	27.366
–	–	1	4	–	–	–	–	3	–
(2.366)	(11)	(381.289)	(224.944)	–	–	–	–	(61.130)	(34.511)
(2.366)	**469**	**91.708**	**58.245**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(29.446)**	**(7.145)**
(2.534)	357	227.900	37.488	–	–	–	–	21.846	(23.870)
2.534	2.177	929.726	892.238	–	–	–	–	189.610	213.480
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ –	**$ 2.534**	**$1.157.626**	**$ 929.726**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 211.456**	**$ 189.610**

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^η	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ 3.527	**$ (1.162)**	**€ 21.349**	**€ (290)**	**$ –**	**$ (402)**	**$ (17.550)**	**$ (58.964)**	**$ 641**	**$ –**
1.002	211	391.958	933.315	–	19	64.682	446.097	5.000	–
–	–	25	24	–	3	2.357	1.541	–	–
(990)	(1.888)	(653.242)	(541.640)	–	(2.285)	(123.728)	(156.020)	–	–
12	**(1.677)**	**(261.259)**	**391.699**	**–**	**(2.263)**	**(56.689)**	**291.618**	**5.000**	**–**
3.539	(2.839)	(239.910)	391.409	–	(2.665)	(74.239)	232.654	5.641	–
13.179	16.018	1.062.833	671.424	–	2.665	406.048	173.394	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ 16.718	**$ 13.179**	**€ 822.923**	**€1.062.833**	**$ –**	**$ –**	**$ 331.809**	**$ 406.048**	**$ 5.641**	**$ –**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

(in migliaia)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^		Legg Mason US Equity Fund^	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**$ 40.989**	**$ (51.831)**	**$ 8.385**	**$ (265)**	**$ 140**	**$ (294)**	**$ –**	**$ –**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	276.127	238.901	30.088	7.259	11	14	–	–
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	–	–	–	–	–	–
Costo delle azioni riacquistate	(363.755)	(361.750)	(20.636)	(16.831)	(19)	–	–	–
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**(87.628)**	**(122.849)**	**9.452**	**(9.572)**	**(8)**	**14**	**–**	**–**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	(46.639)	(174.680)	17.837	(9.837)	132	(280)	–	–
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	741.529	916.209	78.098	87.935	4.254	4.534	–	–
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**$ 694.890**	**$ 741.529**	**$ 95.935**	**$ 78.098**	**$ 4.386**	**$ 4.254**	**$ –**	**$ –**

(in migliaia)	Legg Mason Japan Equity Fund^		FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**¥ –**	**¥ –**	**$ 127**	**$ (980)**	**$ –**	**$ –**	**€ –**	**€ –**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	–	–	12	2.028	–	–	–	–
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	3	2	–	–	–	–
Costo delle azioni riacquistate	–	–	(3.680)	(13.630)	–	–	–	–
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**–**	**–**	**(3.665)**	**(11.600)**	**–**	**–**	**–**	**–**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	(3.538)	(12.580)	–	–	–	–
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	–	–	3.538	16.118	–	–	–	–
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	–	–
Fine dell'esercizio	**¥ –**	**¥ –**	**$ –**	**$ 3.538**	**$ –**	**$ –**	**€ –**	**€ –**

(in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^		FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ		Franklin Responsible Income 2028 Fund^		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
Incremento/(Decremento) netto del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili	**€ 31.961**	**€ (28.951)**	**$ 12**	**$ –**	**€ 5.010**	**€ (644)**	**$ 1.545.078**	**$ (2.460.329)**
OPERAZIONI IN AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Proventi netti da vendite di azioni	12.962	29.019	6.174	–	71.613	37.528	6.373.287	8.183.142
Proventi netti da distribuzioni reinvestite	–	–	–	–	–	–	45.932	20.855
Costo delle azioni riacquistate	(45.142)	(114.561)	–	–	(25.742)	(61)	(9.527.821)	(10.861.926)
Incremento/(decremento) del patrimonio netto derivante da operazioni in azioni partecipative redimibili	**(32.180)**	**(85.542)**	**6.174**	**–**	**45.871**	**37.467**	**(3.108.602)**	**(2.657.929)**
Incremento/(decremento) del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili	(219)	(114.493)	6.186	–	50.881	36.823	(1.563.524)	(5.118.258)
PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI AZIONI PARTECIPATIVE RISCATTABILI								
Inizio dell'esercizio	189.097	303.590	–	–	36.823	–	17.428.030	22.628.678
Conversione valutaria	–	–	–	–	–	–	35.801	(82.390)
Fine dell'esercizio	**€ 188.878**	**€ 189.097**	**$ 6.186**	**$ –**	**€ 87.704**	**€ 36.823**	**$ 15.900.307**	**$ 17.428.030**

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
€ –	**€ (931)**	**$ 812**	**$ (3.091)**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 166**
–	305	53	2.902	–	–	–	–	–	–
–	–	98	88	–	–	–	–	–	–
–	(27.711)	(22.053)	(4.692)	–	–	–	–	–	(12.709)
–	**(27.406)**	**(21.902)**	**(1.702)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(12.709)**
–	(28.337)	(21.090)	(4.793)	–	–	–	–	–	(12.543)
–	28.337	21.090	25.883	–	–	–	–	–	12.543
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
€ –	**€ –**	**$ –**	**$ 21.090**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**

Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023	per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
$ –	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 24.013**	**$ (35.561)**	**$ (56)**	**$ (2.167)**	**$ 586**	**$ (8.563)**
–	–	–	–	23.348	65.616	81	853	3.711	14.408
–	–	–	–	–	–	208	285	–	–
–	–	–	–	(64.389)	(58.387)	(4.210)	(1.784)	(7.352)	(18.981)
–	**–**	**–**	**–**	**(41.041)**	**7.229**	**(3.921)**	**(646)**	**(3.641)**	**(4.573)**
–	–	–	–	(17.028)	(28.332)	(3.977)	(2.813)	(3.055)	(13.136)
–	–	–	–	141.049	169.381	25.121	27.934	34.702	47.838
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
$ –	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 124.021**	**$ 141.049**	**$ 21.144**	**$ 25.121**	**$ 31.647**	**$ 34.702**

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/¥ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/¥ 1.000/£ 1.000.

Tutte le cifre in euro, ad eccezione del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili all'inizio dell'esercizio, relative a FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^ sono state convertite in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024, utilizzando il tasso medio USD/EUR di 0,9232 (28 febbraio 2023: 0,9590).

Il patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili all'inizio dell'esercizio per FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^ è stato convertito in dollari USA nella cifra totale utilizzando il tasso di chiusura USD/EUR al 28 febbraio 2023 di 0,9454 (28 febbraio 2022: 0,8919).

Tutte le cifre relative alla sterlina britannica, ad eccezione del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili all'inizio dell'esercizio, relativi FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ sono state convertite in dollari USA nella cifra totale per Franklin Templeton Global Funds Plc per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024, utilizzando il tasso medio USD/GBP di 0,7988 (28 febbraio 2023: 0,8252).

Il patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili all'inizio dell'esercizio per FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ è stato convertito in dollari USA nella cifra totale utilizzando il tasso di chiusura USD/GBP al 28 febbraio 2023 di 0,8314 (28 febbraio 2022: 0,7454).

α *A partire dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.*

β *A partire dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

γ *A partire dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

δ *A partire dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.*

‡ *A partire dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

θ *A partire dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

λ *A partire dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

μ *A partire dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

¥ *A partire dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	3.012	2.520
Rimborsate	(2.409)	(2.240)
Incremento netto	603	280
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	1.210.701	888.333
Rimborsate	(999.630)	(1.002.262)
Incremento/(decremento) netto	211.071	(113.929)
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Vendute	–	218
Rimborsate	(44)	–
(Decremento)/incremento netto	(44)	218
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	1	–
Rimborsate	–	(50)
Incremento/(decremento) netto	1	(50)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(134)	(7)
Decremento netto	(134)	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	500.516	541.654
Rimborsate	(508.670)	(542.008)
Decremento netto	(8.154)	(354)
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Vendute	8	73
Rimborsate	(38)	(107)
Decremento netto	(30)	(34)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	89	63
Rimborsate	(95)	(78)
Decremento netto	(6)	(15)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	85	172
Rimborsate	(62)	(556)
Incremento/(decremento) netto	23	(384)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	7	18
Rimborsate	(22)	(35)
Decremento netto	(15)	(17)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	6	3
Rimborsate	(6)	(9)
Decremento netto	–	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	4	5
Rimborsate	(2)	(18)
Incremento/(decremento) netto	2	(13)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	889	156
Rimborsate	(406)	(329)
Incremento/(decremento) netto	483	(173)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	85	40
Rimborsate	(37)	(48)
Incremento/(decremento) netto	48	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	24	2
Rimborsate	(31)	(2)
Decremento netto	(7)	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	–	16
Rimborsate	(85)	(104)
Decremento netto	(85)	(88)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(23)
Decremento netto	–	(22)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	3	5
Rimborsate	(9)	–
(Decremento)/incremento netto	(6)	5
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD		
Vendute	2	–
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	–	(1)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	167	276
Rimborsate	(255)	(294)
Decremento netto	(88)	(18)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	98	138
Rimborsate	(84)	(255)
Incremento/(decremento) netto	14	(117)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	3	10
Rimborsate	(9)	(37)
Decremento netto	(6)	(27)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	17	59
Rimborsate	(117)	(37)
(Decremento)/incremento netto	(100)	22
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	2	9
Rimborsate	(3)	(13)
Decremento netto	(1)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	29	24
Rimborsate	(28)	(54)
Incremento/(decremento) netto	1	(30)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	11	6
Rimborsate	(8)	(19)
Incremento/(decremento) netto	3	(13)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	15	39
Rimborsate	(36)	(89)
Decremento netto	(21)	(50)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	1.383	2.966
Rimborsate	(2.478)	(3.556)
Decremento netto	(1.095)	(590)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	79	28
Rimborsate	(78)	(45)
Incremento/(decremento) netto	1	(17)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	13	11
Rimborsate	(14)	(54)
Decremento netto	(1)	(43)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	1	8
Rimborsate	(3)	(24)
Decremento netto	(2)	(16)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	–	4
Rimborsate	(2)	(27)
Decremento netto	(2)	(23)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	602	1.800
Rimborsate	(1.927)	(2.219)
Decremento netto	(1.325)	(419)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)		
Vendute	22	5
Rimborsate	(4)	(1)
Incremento netto	18	4
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	61	277
Rimborsate	(377)	(146)
(Decremento)/incremento netto	(316)	131
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)		
Vendute	20	42
Rimborsate	(91)	(78)
Decremento netto	(71)	(36)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	(8)	(1)
Decremento netto	(8)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)		
Vendute	2	–
Rimborsate	(3)	–
Decremento netto	(1)	–
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	13	–
Incremento netto	13	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	7	88
Rimborsate	(34)	(24)
(Decremento)/incremento netto	(27)	64
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	(895)	(3)
Decremento netto	(895)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	9
Rimborsate	–	(153)
Decremento netto	–	(144)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	–	9
Rimborsate	–	(99)
Decremento netto	–	(90)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	–	7
Rimborsate	–	(45)
Decremento netto	–	(38)
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	–	10
Rimborsate	–	(57)
Decremento netto	–	(47)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	–	2
Rimborsate	–	(48)
Decremento netto	–	(46)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	–	(29)
Decremento netto	–	(29)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	23
Rimborsate	–	(23)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(38)
Decremento netto	–	(37)
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	–	(6)
Decremento netto	–	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	28	25
Rimborsate	(21)	(38)
Incremento/(decremento) netto	7	(13)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	10	12
Rimborsate	(33)	(17)
Decremento netto	(23)	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	23	1
Rimborsate	(14)	(2)
Incremento/(decremento) netto	9	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	10	16
Rimborsate	(12)	(22)
Decremento netto	(2)	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	2	3
Rimborsate	(2)	(1)
Incremento netto	–	2
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	3	8
Rimborsate	(14)	(12)
Decremento netto	(11)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)		
Vendute	5	8
Rimborsate	(21)	(10)
Decremento netto	(16)	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	129	116
Rimborsate	(157)	(53)
(Decremento)/incremento netto	(28)	63
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Rimborsate	(1)	(2)
Decremento netto	(1)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	3	11
Rimborsate	(10)	(11)
Decremento netto	(7)	–

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	10	14
Rimborsate	(17)	(27)
Decremento netto	(7)	(13)
Azioni a Distribuzione di Classe A in ZAR (M) Plus (Copertura)		
Vendute	320	7
Rimborsate	(100)	(7)
Incremento netto	220	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	–	3
Rimborsate	(1)	(4)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	25	31
Rimborsate	(19)	(45)
Incremento/(decremento) netto	6	(14)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Rimborsate	(8)	–
Decremento netto	(8)	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	2	–
Incremento netto	2	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	52	256
Rimborsate	(57)	(298)
Decremento netto	(5)	(42)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)		
Vendute	–	27
Rimborsate	(1)	(129)
Decremento netto	(1)	(102)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)		
Vendute	–	522
Rimborsate	–	(28)
Incremento netto	–	494
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(5)	(21)
Decremento netto	(5)	(20)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Rimborsate	–	(266)
Decremento netto	–	(266)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	2	–
Rimborsate	(2)	–
Incremento netto	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(7)	(15)
Decremento netto	(6)	(15)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Vendute	11	1
Rimborsate	(26)	(27)
Decremento netto	(15)	(26)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (M) (coperte)		
Vendute	81	72
Rimborsate	–	(350)
Incremento/(decremento) netto	81	(278)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(1)	(1)
Incremento netto	–	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	16	32
Rimborsate	(39)	(56)
Decremento netto	(23)	(24)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	77	108
Rimborsate	(127)	(143)
Decremento netto	(50)	(35)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	17	2
Rimborsate	(11)	(14)
Incremento/(decremento) netto	6	(12)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	2	5
Rimborsate	(4)	(12)
Decremento netto	(2)	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)		
Vendute	–	4
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	4
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	3	2
Rimborsate	(3)	(2)
Incremento netto	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	1.044	22
Rimborsate	(604)	(153)
Incremento/(decremento) netto	440	(131)
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	2	9
Rimborsate	(2)	(2)
Incremento netto	–	7
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	3	3
Rimborsate	(8)	(7)
Decremento netto	(5)	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	3	7
Rimborsate	(9)	(8)
Decremento netto	(6)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(5)
Decremento netto	(2)	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	1	18
Rimborsate	(10)	(34)
Decremento netto	(9)	(16)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	1	2
Rimborsate	(2)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	54	405
Rimborsate	(149)	(749)
Decremento netto	(95)	(344)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Vendute	5	–
Rimborsate	(5)	–
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Rimborsate	–	(232)
Decremento netto	–	(232)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset US High Yield Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)		
Vendute	23	18
Rimborsate	(101)	–
(Decremento)/incremento netto	(78)	18
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	–	(32)
Decremento netto	–	(32)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Rimborsate	–	(14)
Decremento netto	–	(14)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	–	19
Rimborsate	–	(19)
Incremento netto	–	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(10)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)		
Rimborsate	–	(4)
Decremento netto	–	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	112
Rimborsate	–	(129)
Decremento netto	–	(17)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(10)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(15)
Decremento netto	–	(15)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (D) (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M) (coperte)		
Vendute	–	105
Rimborsate	–	(393)
Decremento netto	–	(288)
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Rimborsate	–	(9)
Decremento netto	–	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	–	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)		
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(10)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(18)
Decremento netto	–	(18)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)		
Vendute	–	4
Rimborsate	–	(290)
Decremento netto	–	(286)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	5	10
Rimborsate	(9)	(25)
Decremento netto	(4)	(15)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	4	17
Rimborsate	(6)	(22)
Decremento netto	(2)	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	7	11
Rimborsate	(18)	(73)
Decremento netto	(11)	(62)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	5	58
Rimborsate	(24)	(75)
Decremento netto	(19)	(17)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	13	55
Rimborsate	(29)	(70)
Decremento netto	(16)	(15)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	–	5
Rimborsate	(4)	(2)
(Decremento)/incremento netto	(4)	3
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	2.541	525
Rimborsate	(2.385)	(855)
Incremento/(decremento) netto	156	(330)
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(4)
Decremento netto	–	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	2	–
Rimborsate	(12)	(3)
Decremento netto	(10)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(3)	(1)
Decremento netto	(3)	–
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	8	13
Rimborsate	(17)	(7)
(Decremento)/incremento netto	(9)	6
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	1	2
Rimborsate	(1)	(6)
Decremento netto	–	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	52	5
Rimborsate	(62)	(12)
Decremento netto	(10)	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)		
Vendute	46	10
Rimborsate	(49)	(7)
(Decremento)/incremento netto	(3)	3

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Rimborsate	–	(29)
Decremento netto	–	(29)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	8	8
Rimborsate	(16)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(8)	7
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Rimborsate	(6)	(1)
Decremento netto	(6)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(2)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)		
Vendute	5	1
Rimborsate	(5)	–
Incremento netto	–	1
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	18
Rimborsate	–	(41)
Decremento netto	–	(23)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	–	7
Rimborsate	–	(43)
Decremento netto	–	(36)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Rimborsate	–	(6)
Decremento netto	–	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	–	11
Rimborsate	–	(11)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	12
Rimborsate	–	(75)
Decremento netto	–	(63)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Rimborsate	–	(369)
Decremento netto	–	(369)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	40	57
Rimborsate	(69)	(102)
Decremento netto	(29)	(45)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	1	6
Rimborsate	(8)	(9)
Decremento netto	(7)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	92	89
Rimborsate	(149)	(241)
Decremento netto	(57)	(152)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	8	28
Rimborsate	(63)	(50)
Decremento netto	(55)	(22)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	31	127
Rimborsate	(71)	(200)
Decremento netto	(40)	(73)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)		
Rimborsate	(3)	–
Decremento netto	(3)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	2.257	53
Rimborsate	(162)	(117)
Incremento/(decremento) netto	2.095	(64)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	5
Rimborsate	(1)	(10)
Decremento netto	(1)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	1	2
Rimborsate	(3)	(5)
Decremento netto	(2)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	6	64
Rimborsate	(117)	(358)
Decremento netto	(111)	(294)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	468	34
Rimborsate	(556)	(540)
Decremento netto	(88)	(506)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	9.697	254
Rimborsate	(9.490)	(1.658)
Incremento/(decremento) netto	207	(1.404)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus		
Vendute	49	603
Rimborsate	(421)	(1.017)
Decremento netto	(372)	(414)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	1	–
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Rimborsate	(4)	–
Decremento netto	(4)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	–	6
Rimborsate	(9)	(7)
Decremento netto	(9)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(26)
Decremento netto	(1)	(25)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	85	156
Rimborsate	(267)	(56)
(Decremento)/incremento netto	(182)	100
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)		
Vendute	36	39
Rimborsate	(49)	(26)
(Decremento)/incremento netto	(13)	13
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	53	51
Rimborsate	(93)	(44)
(Decremento)/incremento netto	(40)	7
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Rimborsate	(557)	–
Decremento netto	(557)	–
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)		
Rimborsate	(470)	–
Decremento netto	(470)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Rimborsate	(63)	(84)
Decremento netto	(63)	(84)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)		
Vendute	3	59
Rimborsate	(32)	(10)
(Decremento)/incremento netto	(29)	49
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (M) (coperte)		
Vendute	19	15
Rimborsate	(19)	(10)
Incremento netto	–	5
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	133	225
Rimborsate	(134)	(147)
(Decremento)/incremento netto	(1)	78
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	61	30
Rimborsate	(34)	(19)
Incremento netto	27	11
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	100	197
Rimborsate	(170)	(66)
(Decremento)/incremento netto	(70)	131
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)		
Vendute	–	3
Rimborsate	(3)	–
(Decremento)/incremento netto	(3)	3
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)		
Vendute	857	1.454
Rimborsate	(1.106)	(2.223)
Decremento netto	(249)	(769)
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	17	12
Rimborsate	(20)	(49)
Decremento netto	(3)	(37)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (M)		
Vendute	8	37
Rimborsate	(8)	(5)
Incremento netto	–	32
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	8	19
Rimborsate	(7)	(17)
Incremento netto	1	2
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(38)	–
(Decremento)/incremento netto	(38)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	1	12
Rimborsate	(5)	(44)
Decremento netto	(4)	(32)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(12)	(3)
Decremento netto	(11)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	255	48
Rimborsate	(145)	(46)
Incremento netto	110	2
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	72	334
Rimborsate	(170)	(339)
Decremento netto	(98)	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (M) (coperte)		
Vendute	42	–
Incremento netto	42	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	353	666
Rimborsate	(891)	(287)
(Decremento)/incremento netto	(538)	379

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)		
Vendute	2	2
Rimborsate	–	(4)
Incremento/(decremento) netto	2	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Vendute	1	4
Rimborsate	(4)	–
(Decremento)/incremento netto	(3)	4
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(1)	(10)
Decremento netto	–	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)		
Vendute	335	272
Rimborsate	(67)	(70)
Incremento netto	268	202
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	108	49
Rimborsate	(45)	(8)
Incremento netto	63	41
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1.325	1.035
Rimborsate	(1.593)	(454)
(Decremento)/incremento netto	(268)	581
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)		
Rimborsate	(155)	–
Decremento netto	(155)	–
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Rimborsate	(5)	(7)
Decremento netto	(5)	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	137	84
Rimborsate	(125)	(179)
Incremento/(decremento) netto	12	(95)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	160	124
Rimborsate	(154)	(238)
Incremento/(decremento) netto	6	(114)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier NZD (coperte)		
Vendute	66	–
Rimborsate	(110)	–
Decremento netto	(44)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	3	6
Rimborsate	(8)	(2)
(Decremento)/incremento netto	(5)	4
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)		
Vendute	–	25
Rimborsate	(21)	(27)
Decremento netto	(21)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)		
Rimborsate	(250)	–
Decremento netto	(250)	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	1	1
Rimborsate	(12)	(6)
Decremento netto	(11)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	2
Rimborsate	(1)	(2)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Western Asset Global Credit Fund^ – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	7	–
Rimborsate	(107)	(152)
Decremento netto	(100)	(152)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)		
Vendute	54	6
Rimborsate	(53)	(2)
Incremento netto	1	4
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	–	(205)
Decremento netto	–	(205)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	313	422
Rimborsate	(1.562)	(3.118)
Decremento netto	(1.249)	(2.696)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Vendute	173	432
Rimborsate	(472)	(1.059)
Decremento netto	(299)	(627)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)		
Vendute	67	43
Rimborsate	(125)	(140)
Decremento netto	(58)	(97)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)		
Vendute	9	1
Rimborsate	(2)	(2)
Incremento/(decremento) netto	7	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	43	18
Rimborsate	(94)	(103)
Decremento netto	(51)	(85)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)		
Vendute	4	7
Rimborsate	(22)	(96)
Decremento netto	(18)	(89)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)		
Vendute	–	7
Rimborsate	(4)	(7)
Decremento netto	(4)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus (e)		
Rimborsate	(86)	(82)
Decremento netto	(86)	(82)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	1.410	779
Rimborsate	(1.260)	(2.137)
Incremento/(decremento) netto	150	(1.358)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Vendute	8	6
Rimborsate	(22)	(24)
Decremento netto	(14)	(18)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1	6
Rimborsate	(22)	(18)
Decremento netto	(21)	(12)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte)		
Vendute	8	10
Rimborsate	(11)	(9)
(Decremento)/incremento netto	(3)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)		
Vendute	7	2
Rimborsate	(26)	(98)
Decremento netto	(19)	(96)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP		
Vendute	1	–
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	35	5
Rimborsate	(73)	(15)
Decremento netto	(38)	(10)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Rimborsate	(7)	–
Decremento netto	(7)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)		
Vendute	14	33
Rimborsate	(67)	(172)
Decremento netto	(53)	(139)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	6.079	–
Rimborsate	(10.142)	(12.989)
Decremento netto	(4.063)	(12.989)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1.611	2.598
Rimborsate	(13.899)	(18.843)
Decremento netto	(12.288)	(16.245)
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	16	36
Rimborsate	(70)	(127)
Decremento netto	(54)	(91)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)		
Vendute	4	1
Rimborsate	(8)	(13)
Decremento netto	(4)	(12)
Azioni a Distribuzione di Classe A in JPY (M) Plus (e)		
Vendute	2	2
Rimborsate	–	(2)
Incremento netto	2	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in NOK (coperte)		
Vendute	346	379
Rimborsate	(554)	(326)
(Decremento)/incremento netto	(208)	53
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	11	18
Rimborsate	(59)	(50)
Decremento netto	(48)	(32)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (S)		
Vendute	–	2
Rimborsate	(5)	(7)
Decremento netto	(5)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)		
Vendute	2	1
Rimborsate	(6)	(10)
Decremento netto	(4)	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	34	157
Rimborsate	(200)	(711)
Decremento netto	(166)	(554)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)		
Vendute	13	5
Rimborsate	(53)	(43)
Decremento netto	(40)	(38)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	91	113
Rimborsate	(374)	(809)
Decremento netto	(283)	(696)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)		
Vendute	57	24
Rimborsate	(218)	(223)
Decremento netto	(161)	(199)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)		
Vendute	4	9
Rimborsate	(44)	(83)
Decremento netto	(40)	(74)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)		
Vendute	2	49
Rimborsate	(24)	(180)
Decremento netto	(22)	(131)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	569	1.583
Rimborsate	(577)	(2.307)
Decremento netto	(8)	(724)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	1	1
Rimborsate	(3)	(18)
Decremento netto	(2)	(17)
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A) (coperte)		
Vendute	2	39
Rimborsate	(81)	(42)
Decremento netto	(79)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)		
Rimborsate	(24)	(38)
Decremento netto	(24)	(38)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Vendute	19	56
Rimborsate	(150)	(232)
Decremento netto	(131)	(176)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	5	3
Rimborsate	(12)	(40)
Decremento netto	(7)	(37)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in SGD (coperte)		
Vendute	676	1.105
Rimborsate	(3.224)	(1.369)
Decremento netto	(2.548)	(264)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	107	984
Rimborsate	(1.673)	(1.350)
Decremento netto	(1.566)	(366)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)		
Vendute	9	10
Rimborsate	(110)	(304)
Decremento netto	(101)	(294)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier AUD (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(17)
Decremento netto	(1)	(16)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in AUD (S) (coperte)		
Vendute	7	13
Rimborsate	(37)	(574)
Decremento netto	(30)	(561)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Vendute	19	92
Rimborsate	(513)	(3.104)
Decremento netto	(494)	(3.012)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)		
Vendute	1	8
Rimborsate	(13)	(112)
Decremento netto	(12)	(104)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (S) (coperte)		
Vendute	–	9
Rimborsate	(1)	(20)
Decremento netto	(1)	(11)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	483	1.114
Rimborsate	(2.982)	(2.581)
Decremento netto	(2.499)	(1.467)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	217	12
Rimborsate	(268)	(60)
Decremento netto	(51)	(48)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (S) (coperte)		
Vendute	223	318
Rimborsate	(356)	(98)
(Decremento)/incremento netto	(133)	220
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Vendute	11	21
Rimborsate	(33)	(513)
Decremento netto	(22)	(492)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	131	71
Rimborsate	(162)	(1.114)
Decremento netto	(31)	(1.043)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)		
Vendute	3	101
Rimborsate	(24)	(165)
Decremento netto	(21)	(64)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in JPY (S) (coperte)		
Rimborsate	–	(100)
Decremento netto	–	(100)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Vendute	37	24
Rimborsate	(15)	(35)
Incremento/(decremento) netto	22	(11)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	9	–
Rimborsate	(9)	(83)
Decremento netto	–	(83)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	3	–
Rimborsate	(1.212)	(9)
Decremento netto	(1.209)	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (S) (coperte)		
Vendute	68	72
Rimborsate	(234)	(738)
Decremento netto	(166)	(666)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Vendute	1	1
Rimborsate	(5)	(2)
Decremento netto	(4)	(1)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	19
Rimborsate	–	(50)
Decremento netto	–	(31)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Rimborsate	(2)	(3)
Decremento netto	(2)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	16	1
Rimborsate	(18)	(3)
Decremento netto	(2)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	80	40
Rimborsate	(108)	(31)
(Decremento)/incremento netto	(28)	9
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)		
Vendute	59	50
Rimborsate	(27)	(29)
Incremento netto	32	21
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)		
Rimborsate	–	(1.230)
Decremento netto	–	(1.230)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)		
Vendute	175	25
Rimborsate	(85)	(65)
Incremento/(decremento) netto	90	(40)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)		
Vendute	515	418
Rimborsate	(128)	(206)
Incremento netto	387	212
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)		
Vendute	7	271
Rimborsate	(36)	(9)
(Decremento)/incremento netto	(29)	262
Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A) (coperte)		
Vendute	–	40
Incremento netto	–	40

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR (coperte)		
Vendute	9	14
Rimborsate	(9)	(10)
Incremento netto	–	4
Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (M) (coperte)		
Rimborsate	(5)	–
Decremento netto	(5)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD		
Vendute	5	3
Rimborsate	(110)	(17)
Decremento netto	(105)	(14)
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M)		
Vendute	–	2
Rimborsate	(9)	(2)
Decremento netto	(9)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe M in CHF (coperte)		
Rimborsate	(2)	(10)
Decremento netto	(2)	(10)
Azioni a Distribuzione di Classe M in GBP (M) (coperte)		
Rimborsate	–	(6)
Decremento netto	–	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	–	(4)
Decremento netto	–	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe M in USD		
Rimborsate	–	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (M)		
Vendute	2	1
Rimborsate	(1)	(1)
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe M in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(8)
Decremento netto	–	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	84	82
Rimborsate	(167)	(1.417)
Decremento netto	(83)	(1.335)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (Q)		
Vendute	19	–
Rimborsate	(14)	(7)
Incremento/(decremento) netto	5	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	1	8
Rimborsate	(32)	(1.094)
Decremento netto	(31)	(1.086)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (Q) (coperte)		
Vendute	1	3
Rimborsate	(6)	(175)
Decremento netto	(5)	(172)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Rimborsate	(1)	(105)
Decremento netto	(1)	(105)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)		
Rimborsate	(500)	–
Decremento netto	(500)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Rimborsate	–	(705)
Decremento netto	–	(705)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	30	585
Incremento netto	30	585
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	19
Rimborsate	–	(25)
Decremento netto	–	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	–	266
Incremento netto	–	266

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^θ		
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP		
Rimborsate	–	(637)
Decremento netto	–	(637)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in GBP (M)		
Vendute	–	700
Rimborsate	(504)	(196)
(Decremento)/incremento netto	(504)	504
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^μ		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	(1)	(4)
Decremento netto	(1)	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	–	7
Rimborsate	(164)	(14)
Decremento netto	(164)	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	31
Rimborsate	–	(38)
Decremento netto	–	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)		
Rimborsate	–	(951)
Decremento netto	–	(951)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in GBP (M) (coperte)		
Vendute	–	1.075
Rimborsate	(704)	(371)
(Decremento)/incremento netto	(704)	704
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^		
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (Q)		
Vendute	12	12
Rimborsate	(8)	(6)
Incremento netto	4	6
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^¥		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Rimborsate	(25)	–
Decremento netto	(25)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Rimborsate	(140)	(2)
Decremento netto	(140)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Rimborsate	(48)	–
Decremento netto	(48)	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	19	8
Rimborsate	(34)	(16)
Decremento netto	(15)	(8)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	13	12
Rimborsate	(10)	(17)
Incremento/(decremento) netto	3	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)		
Vendute	29	35
Rimborsate	(59)	(39)
Decremento netto	(30)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Rimborsate	(5)	–
Decremento netto	(5)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (IH)		
Vendute	37	9
Rimborsate	(48)	(54)
Decremento netto	(11)	(45)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	1	5
Rimborsate	(3)	(6)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)		
Rimborsate	(3)	(2)
Decremento netto	(3)	(2)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte) (IH)		
Vendute	4	2
Rimborsate	(10)	(5)
Decremento netto	(6)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	–
(Decremento)/incremento netto	(2)	1
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (S) (coperte) (IH)		
Vendute	3	5
Rimborsate	(7)	(10)
Decremento netto	(4)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD		
Vendute	1.858	5
Rimborsate	(1.854)	(1)
Incremento netto	4	4
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (S)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)		
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	4	3
Rimborsate	(4)	(1)
Incremento netto	–	2
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte) (IH)		
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	1	2
Rimborsate	(1)	(10)
Decremento netto	–	(8)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	1	59
Rimborsate	(3)	(62)
Decremento netto	(2)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (IH)		
Vendute	7	–
Rimborsate	(2)	(8)
Incremento/(decremento) netto	5	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (S) (coperte) (IH)		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte) (IH)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Vendute	19	33
Rimborsate	(30)	(130)
Decremento netto	(11)	(97)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	30	142
Rimborsate	(67)	(178)
Decremento netto	(37)	(36)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte) (IH)		
Vendute	20	9
Rimborsate	(22)	(21)
Decremento netto	(2)	(12)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte)		
Vendute	70	15
Rimborsate	(80)	(38)
Decremento netto	(10)	(23)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	6	–
Rimborsate	(11)	(6)
Decremento netto	(5)	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(10)
Decremento netto	(2)	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (IH)		
Vendute	25	20
Rimborsate	(7)	(63)
Incremento/(decremento) netto	18	(43)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	–	43
Rimborsate	(8)	(20)
(Decremento)/incremento netto	(8)	23
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	–	2
Rimborsate	(5)	(6)
Decremento netto	(5)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (S) (coperte) (IH)		
Vendute	2	–
Rimborsate	(5)	(7)
Decremento netto	(3)	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte) (IH)		
Vendute	22	187
Rimborsate	(54)	(38)
(Decremento)/incremento netto	(32)	149
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	2	5
Rimborsate	(6)	–
(Decremento)/incremento netto	(4)	5
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	2
Rimborsate	(2)	(3)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD		
Vendute	3.319	11.942
Rimborsate	(3.318)	(11.941)
Incremento netto	1	1
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	5	–
Rimborsate	(2)	–
Incremento netto	3	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	(5)	(2)
Decremento netto	(5)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Rimborsate	–	(4)
Decremento netto	–	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)		
Vendute	–	4
Rimborsate	(3)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(3)	3
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	305	1.645
Rimborsate	(1.279)	(343)
(Decremento)/incremento netto	(974)	1.302

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	26	592
Rimborsate	(946)	(268)
(Decremento)/incremento netto	(920)	324
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A) (coperte)		
Vendute	11	7
Rimborsate	(348)	–
(Decremento)/incremento netto	(337)	7
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)		
Vendute	113	–
Rimborsate	(83)	–
Incremento netto	30	–
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)		
Rimborsate	(1.698)	(3.246)
Decremento netto	(1.698)	(3.246)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	20	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	19	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	22	–
Rimborsate	(7)	–
Incremento netto	15	–
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	89	–
Rimborsate	(48)	–
Incremento netto	41	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP (coperte) (IH)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (A) (coperte) (IH)		
Vendute	74	–
Incremento netto	74	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	28	11
Rimborsate	(32)	(8)
(Decremento)/incremento netto	(4)	3
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD		
Vendute	6.758	10
Rimborsate	(6.773)	(41)
Decremento netto	(15)	(31)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Rimborsate	–	(9)
Decremento netto	–	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	(5)	(3)
Decremento netto	(5)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Rimborsate	(3)	–
Decremento netto	(3)	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) (IH)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)		
Vendute	–	2
Rimborsate	(2)	(3)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	290	56
Rimborsate	(264)	(56)
Incremento netto	26	–

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) (IH)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in NZD (coperte) (IH)		
Vendute	–	3
Incremento netto	–	3
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Vendute	1	1
Rimborsate	(22)	(3)
Decremento netto	(21)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in NZD (coperte) (IH)		
Vendute	7	4
Rimborsate	(30)	(6)
Decremento netto	(23)	(2)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	390	418
Rimborsate	(454)	(566)
Decremento netto	(64)	(148)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	3	9
Rimborsate	(7)	(11)
Decremento netto	(4)	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)		
Vendute	45	58
Rimborsate	(37)	(163)
Incremento/(decremento) netto	8	(105)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Vendute	153	133
Rimborsate	(352)	(568)
Decremento netto	(199)	(435)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	102	232
Rimborsate	(202)	(489)
Decremento netto	(100)	(257)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)		
Vendute	3	–
Rimborsate	–	(2)
Incremento/(decremento) netto	3	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	28	4
Rimborsate	(36)	(29)
Decremento netto	(8)	(25)
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	58	21
Rimborsate	(15)	(23)
Incremento/(decremento) netto	43	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	195	115
Rimborsate	(102)	(201)
Incremento/(decremento) netto	93	(86)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)		
Vendute	179	67
Rimborsate	(192)	(59)
(Decremento)/incremento netto	(13)	8
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	79	125
Rimborsate	(109)	(89)
(Decremento)/incremento netto	(30)	36
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus		
Vendute	3	3
Rimborsate	(6)	(6)
Decremento netto	(3)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	10	13
Rimborsate	(13)	(14)
Decremento netto	(3)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)		
Vendute	4	11
Rimborsate	(6)	(14)
Decremento netto	(2)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD		
Vendute	12	4
Rimborsate	(9)	(14)
Incremento/(decremento) netto	3	(10)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	64	21
Rimborsate	(242)	(517)
Decremento netto	(178)	(496)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	9.353	50.704
Rimborsate	(9.625)	(14.808)
(Decremento)/incremento netto	(272)	35.896
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	3.406	45.172
Rimborsate	(7.331)	(52.806)
Decremento netto	(3.925)	(7.634)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus		
Vendute	132	10.980
Rimborsate	(3.140)	(14.908)
Decremento netto	(3.008)	(3.928)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	69	121
Rimborsate	(144)	(265)
Decremento netto	(75)	(144)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)		
Vendute	31	107
Rimborsate	(4)	(4)
Incremento netto	27	103
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CZK (coperte)		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	178	69
Rimborsate	(142)	(78)
Incremento/(decremento) netto	36	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)		
Vendute	5	4
Rimborsate	(2)	(3)
Incremento netto	3	1
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)		
Vendute	20	10
Rimborsate	(11)	(9)
Incremento netto	9	1
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	62	78
Rimborsate	(124)	(205)
Decremento netto	(62)	(127)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)		
Vendute	11	12
Rimborsate	(11)	(21)
Decremento netto	–	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	19	19
Rimborsate	(75)	(60)
Decremento netto	(56)	(41)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)		
Vendute	–	4
Rimborsate	(4)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(4)	3
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)		
Vendute	4	43
Rimborsate	(36)	(96)
Decremento netto	(32)	(53)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(11)
Decremento netto	(1)	(10)
Azioni a Distribuzione di Classe X in CHF (A) (coperte)		
Rimborsate	(5)	(24)
Decremento netto	(5)	(24)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	12	59
Rimborsate	(93)	(226)
Decremento netto	(81)	(167)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	2	–
Rimborsate	(2)	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	16	11
Rimborsate	(64)	(33)
Decremento netto	(48)	(22)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1	13
Rimborsate	(25)	(35)
Decremento netto	(24)	(22)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	654	121
Rimborsate	(332)	(375)
Incremento/(decremento) netto	322	(254)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus (e)		
Vendute	7	91
Rimborsate	(46)	(79)
(Decremento)/incremento netto	(39)	12
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Vendute	1	4
Rimborsate	(115)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(114)	3
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	172	495
Rimborsate	(399)	(716)
Decremento netto	(227)	(221)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	308	310
Rimborsate	(307)	(207)
Incremento netto	1	103
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	5	67
Rimborsate	(72)	(15)
(Decremento)/incremento netto	(67)	52
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)		
Vendute	53	1
Rimborsate	(22)	(61)
Incremento/(decremento) netto	31	(60)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	213	193
Rimborsate	(297)	(1.031)
Decremento netto	(84)	(838)
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (Q) Plus (e)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	67	178
Rimborsate	(192)	(264)
Decremento netto	(125)	(86)
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	2	5
Rimborsate	(9)	(3)
(Decremento)/incremento netto	(7)	2
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	2	2
Rimborsate	(4)	(13)
Decremento netto	(2)	(11)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	84	215
Rimborsate	(50)	(100)
Incremento netto	34	115
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)		
Vendute	8	15
Rimborsate	(34)	(19)
Decremento netto	(26)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (Q) (coperte) Plus (e)		
Vendute	269	1.038
Rimborsate	(304)	(84)
(Decremento)/incremento netto	(35)	954
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)		
Vendute	12	169
Rimborsate	(63)	(151)
(Decremento)/incremento netto	(51)	18

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(106)	–
(Decremento)/incremento netto	(106)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	34	17
Rimborsate	(193)	(63)
Decremento netto	(159)	(46)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^α		
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (A) (coperte) (IH)		
Rimborsate	(100)	–
Decremento netto	(100)	–
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	–	104
Rimborsate	–	(5.710)
Decremento netto	–	(5.606)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)		
Rimborsate	–	(237)
Decremento netto	–	(237)
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^		
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	–	148
Incremento netto	–	148
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^λ		
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	320	–
Rimborsate	(20)	–
Incremento netto	300	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^α		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	2
Rimborsate	(3)	–
(Decremento)/incremento netto	(3)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Rimborsate	(3)	–
Decremento netto	(3)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Rimborsate	(7)	–
Decremento netto	(7)	–
FTGF ClearBridge Value Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	170	402
Rimborsate	(271)	(370)
(Decremento)/incremento netto	(101)	32
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	14	19
Rimborsate	(31)	(23)
Decremento netto	(17)	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	3	55
Rimborsate	(25)	(29)
(Decremento)/incremento netto	(22)	26
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	79	54
Rimborsate	(44)	(44)
Incremento netto	35	10

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	270	262
Rimborsate	(436)	(573)
Decremento netto	(166)	(311)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD		
Vendute	1.138	1.549
Rimborsate	(691)	(1.320)
Incremento netto	447	229
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	7	43
Rimborsate	(28)	(27)
(Decremento)/incremento netto	(21)	16
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	1	3
Rimborsate	(2)	(2)
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	7	32
Rimborsate	(21)	(18)
(Decremento)/incremento netto	(14)	14
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	24	40
Rimborsate	(27)	(35)
(Decremento)/incremento netto	(3)	5
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	(14)
Decremento netto	–	(14)
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD		
Vendute	991	–
Rimborsate	(42)	–
Incremento netto	949	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	15	5
Rimborsate	(1)	(4)
Incremento netto	14	1
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Vendute	34	19
Rimborsate	(27)	(78)
Incremento/(decremento) netto	7	(59)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	37	89
Rimborsate	(31)	(94)
Incremento/(decremento) netto	6	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	305	370
Rimborsate	(446)	(203)
(Decremento)/incremento netto	(141)	167
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Vendute	–	11
Rimborsate	(12)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(12)	10
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	1.060	508
Rimborsate	(687)	(231)
Incremento netto	373	277
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	376	124
Rimborsate	(327)	(185)
Incremento/(decremento) netto	49	(61)
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (A)		
Vendute	9	7
Rimborsate	(27)	(48)
Decremento netto	(18)	(41)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	26	19
Rimborsate	(41)	(26)
Decremento netto	(15)	(7)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	12	3
Rimborsate	(18)	(11)
Decremento netto	(6)	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	4	2
Rimborsate	(2)	–
Incremento netto	2	2
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	2	3
Rimborsate	(9)	(8)
Decremento netto	(7)	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	–	3
Rimborsate	(3)	(6)
Decremento netto	(3)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	3	5
Rimborsate	(17)	(11)
Decremento netto	(14)	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	9	15
Rimborsate	(30)	(28)
Decremento netto	(21)	(13)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)		
Vendute	2	3
Rimborsate	(3)	(2)
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	6	18
Rimborsate	(15)	(26)
Decremento netto	(9)	(8)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Rimborsate	(1)	(3)
Decremento netto	(1)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	37	23
Rimborsate	(34)	(2)
Incremento netto	3	21
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	7	11
Rimborsate	(24)	(8)
(Decremento)/incremento netto	(17)	3
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Vendute	1	1
Rimborsate	(6)	(2)
Decremento netto	(5)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Vendute	–	3
Rimborsate	(2)	(4)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Vendute	1	–
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(1)	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	157	104
Rimborsate	(184)	(173)
Decremento netto	(27)	(69)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	25	23
Rimborsate	(30)	(32)
Decremento netto	(5)	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	54	33
Rimborsate	(21)	(28)
Incremento netto	33	5
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	23	24
Rimborsate	(23)	(55)
Decremento netto	–	(31)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	12	5
Rimborsate	(22)	(9)
Decremento netto	(10)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(4)	(9)
Decremento netto	(3)	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	7	9
Rimborsate	(14)	(18)
Decremento netto	(7)	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	102	210
Rimborsate	(416)	(209)
(Decremento)/incremento netto	(314)	1
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)		
Vendute	27	5
Rimborsate	(39)	(40)
Decremento netto	(12)	(35)
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD		
Vendute	338	442
Rimborsate	(575)	(742)
Decremento netto	(237)	(300)
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q)		
Vendute	83	–
Incremento netto	83	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR		
Vendute	564	22
Rimborsate	(240)	(350)
Incremento/(decremento) netto	324	(328)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	54	54
Rimborsate	(81)	(40)
(Decremento)/incremento netto	(27)	14
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	37	8
Rimborsate	(9)	(27)
Incremento/(decremento) netto	28	(19)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	15	4
Rimborsate	(3)	(2)
Incremento netto	12	2
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	30	15
Rimborsate	(22)	(14)
Incremento netto	8	1
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	785	645
Rimborsate	(439)	(810)
Incremento/(decremento) netto	346	(165)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Vendute	2	13
Rimborsate	(14)	(18)
Decremento netto	(12)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Vendute	144	–
Rimborsate	(272)	(761)
Decremento netto	(128)	(761)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	401	107
Rimborsate	(295)	(94)
Incremento netto	106	13
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	86	29
Rimborsate	(72)	(177)
Incremento/(decremento) netto	14	(148)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)		
Vendute	13	5
Rimborsate	(5)	(2)
Incremento netto	8	3
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP		
Vendute	157	58
Rimborsate	(94)	(108)
Incremento/(decremento) netto	63	(50)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD		
Vendute	34	430
Rimborsate	(211)	(472)
Decremento netto	(177)	(42)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(2)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	36	51
Rimborsate	(93)	(103)
Decremento netto	(57)	(52)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	5	6
Rimborsate	(19)	(12)
Decremento netto	(14)	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)		
Vendute	6	35
Rimborsate	(21)	(33)
(Decremento)/incremento netto	(15)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)		
Vendute	80	43
Rimborsate	(94)	(44)
Decremento netto	(14)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(1)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	4	2
Rimborsate	(5)	(5)
Decremento netto	(1)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD		
Rimborsate	(4)	(2)
Decremento netto	(4)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)		
Vendute	4	1
Rimborsate	(3)	(1)
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	3.216	83
Rimborsate	(840)	(551)
Incremento/(decremento) netto	2.376	(468)
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	3	1
Rimborsate	(7)	(10)
Decremento netto	(4)	(9)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(8)	(10)
Decremento netto	(7)	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	–	2
Rimborsate	(7)	(25)
Decremento netto	(7)	(23)
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	3	6
Rimborsate	(11)	(10)
Decremento netto	(8)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(5)	(4)
Decremento netto	(5)	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	1	8
Rimborsate	(6)	(15)
Decremento netto	(5)	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	–	4
Rimborsate	(4)	(4)
Decremento netto	(4)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	13	3
Rimborsate	(18)	(24)
Decremento netto	(5)	(21)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	8	40
Rimborsate	(70)	(718)
Decremento netto	(62)	(678)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)		
Vendute	10	5
Rimborsate	(52)	(56)
Decremento netto	(42)	(51)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Rimborsate	–	(33)
Decremento netto	–	(33)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	(2)	–
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Vendute	1	6
Rimborsate	(8)	(13)
Decremento netto	(7)	(7)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	(3)	(3)
Decremento netto	(3)	(3)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	4	21
Rimborsate	(22)	(11)
(Decremento)/incremento netto	(18)	10
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	3	15
Rimborsate	(14)	(9)
(Decremento)/incremento netto	(11)	6
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	15
Rimborsate	(4)	(16)
Decremento netto	(4)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(1)	(4)
Decremento netto	–	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	(5)
Decremento netto	(1)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)		
Vendute	–	3
Rimborsate	(4)	(3)
Decremento netto	(4)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	1	3
Rimborsate	(5)	(55)
Decremento netto	(4)	(52)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	324	1.444
Rimborsate	(1.019)	(1.127)
(Decremento)/incremento netto	(695)	317
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	16	6
Rimborsate	(37)	(15)
Decremento netto	(21)	(9)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	135	96
Rimborsate	(166)	(72)
(Decremento)/incremento netto	(31)	24
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	17	27
Rimborsate	(25)	(23)
(Decremento)/incremento netto	(8)	4
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	39	66
Rimborsate	(65)	(160)
Decremento netto	(26)	(94)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	12	50
Rimborsate	(14)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(2)	49
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK		
Vendute	88	120
Rimborsate	(450)	(416)
Decremento netto	(362)	(296)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	–	16
Rimborsate	(20)	(15)
(Decremento)/incremento netto	(20)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	25	55
Rimborsate	(97)	(100)
Decremento netto	(72)	(45)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Vendute	1	2
Rimborsate	(4)	(4)
Decremento netto	(3)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	38	17
Rimborsate	(23)	(11)
Incremento netto	15	6
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	53	–
Rimborsate	(8)	(1)
Incremento/(decremento) netto	45	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Vendute	4	14
Rimborsate	(14)	(12)
(Decremento)/incremento netto	(10)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	536	1.317
Rimborsate	(1.245)	(547)
(Decremento)/incremento netto	(709)	770
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	224	342
Rimborsate	(311)	(781)
Decremento netto	(87)	(439)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Vendute	–	8
Rimborsate	(117)	(6)
(Decremento)/incremento netto	(117)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	2	31
Rimborsate	(16)	(14)
(Decremento)/incremento netto	(14)	17
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP		
Vendute	64	73
Rimborsate	(42)	(55)
Incremento netto	22	18
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	1.582	2.151
Rimborsate	(2.199)	(2.265)
Decremento netto	(617)	(114)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	4	6
Rimborsate	(5)	(43)
Decremento netto	(1)	(37)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR		
Vendute	187	–
Rimborsate	(75)	–
Incremento netto	112	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)		
Vendute	40	118
Rimborsate	(186)	(55)
(Decremento)/incremento netto	(146)	63
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP		
Vendute	144	339
Rimborsate	(516)	(355)
Decremento netto	(372)	(16)
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (Q)		
Vendute	49	24
Rimborsate	(27)	(44)
Incremento/(decremento) netto	22	(20)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Vendute	37	138
Rimborsate	(61)	(7)
(Decremento)/incremento netto	(24)	131

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	14	16
Rimborsate	(14)	(27)
Decremento netto	–	(11)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)		
Vendute	1.469	9.720
Rimborsate	(3.033)	(9.793)
Decremento netto	(1.564)	(73)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	206	3.013
Rimborsate	(1.432)	(3.756)
Decremento netto	(1.226)	(743)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus		
Vendute	1.143	4.500
Rimborsate	(1.908)	(5.071)
Decremento netto	(765)	(571)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)		
Vendute	42	95
Rimborsate	(89)	(111)
Decremento netto	(47)	(16)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	128	711
Rimborsate	(111)	(1.182)
Incremento/(decremento) netto	17	(471)
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	10.144	16.667
Rimborsate	(6.620)	(5.439)
Incremento netto	3.524	11.228
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (PH)		
Vendute	71	406
Rimborsate	(360)	(288)
(Decremento)/incremento netto	(289)	118
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	4.494	7.976
Rimborsate	(6.167)	(3.080)
(Decremento)/incremento netto	(1.673)	4.896
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Vendute	17	45
Rimborsate	(17)	–
Incremento netto	–	45
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus		
Vendute	150	290
Rimborsate	(168)	(185)
(Decremento)/incremento netto	(18)	105
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	2.945	8.620
Rimborsate	(2.177)	(8.849)
Incremento/(decremento) netto	768	(229)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD (coperte)		
Vendute	36	64
Rimborsate	(68)	(16)
(Decremento)/incremento netto	(32)	48
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	140	57
Rimborsate	(327)	(95)
Decremento netto	(187)	(38)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)		
Vendute	14	213
Rimborsate	(124)	(93)
(Decremento)/incremento netto	(110)	120
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	53	228
Rimborsate	(222)	(375)
Decremento netto	(169)	(147)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR		
Vendute	12	–
Rimborsate	(3)	–
Incremento netto	9	–

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD (coperte)		
Vendute	50	556
Rimborsate	(371)	(54)
(Decremento)/incremento netto	(321)	502
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	182	448
Rimborsate	(194)	(186)
(Decremento)/incremento netto	(12)	262
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR		
Vendute	7.090	–
Rimborsate	(2.566)	–
Incremento netto	4.524	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	28	128
Rimborsate	(137)	(4)
(Decremento)/incremento netto	(109)	124
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Vendute	42	8
Rimborsate	(54)	(5)
(Decremento)/incremento netto	(12)	3
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (PH)		
Vendute	641	969
Rimborsate	(1.363)	(318)
(Decremento)/incremento netto	(722)	651
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	1.200	3.299
Rimborsate	(3.580)	(1.267)
(Decremento)/incremento netto	(2.380)	2.032
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte)		
Vendute	–	42
Rimborsate	(34)	(75)
Decremento netto	(34)	(33)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)		
Vendute	69	89
Rimborsate	(120)	(21)
(Decremento)/incremento netto	(51)	68
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	718	9.228
Rimborsate	(3.209)	(5.090)
(Decremento)/incremento netto	(2.491)	4.138
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Vendute	–	567
Rimborsate	(485)	(1.620)
Decremento netto	(485)	(1.053)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CAD (Q) (coperte) (PH) Plus (e)		
Vendute	169	133
Rimborsate	(810)	(656)
Decremento netto	(641)	(523)
Azioni a Distribuzione di Classe premier in CAD (Q) Plus (e)		
Vendute	–	14
Rimborsate	–	(825)
Decremento netto	–	(811)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (PH)		
Vendute	926	26
Rimborsate	(642)	(297)
Incremento/(decremento) netto	284	(271)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	7.787	12.764
Rimborsate	(12.493)	(3.585)
(Decremento)/incremento netto	(4.706)	9.179
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP		
Vendute	12	13
Rimborsate	(27)	(355)
Decremento netto	(15)	(342)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A) (coperte) Plus (e)		
Vendute	14	360
Rimborsate	(458)	(586)
Decremento netto	(444)	(226)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (Q)		
Vendute	1.501	2.346
Rimborsate	(2.586)	(2.310)
(Decremento)/incremento netto	(1.085)	36

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)		
Rimborsate	–	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Rimborsate	–	(9)
Decremento netto	–	(9)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	15	203
Rimborsate	(92)	(92)
(Decremento)/incremento netto	(77)	111
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Vendute	48	187
Rimborsate	(201)	(224)
Decremento netto	(153)	(37)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	48	543
Rimborsate	(200)	(143)
(Decremento)/incremento netto	(152)	400
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	8	100
Rimborsate	(36)	(36)
(Decremento)/incremento netto	(28)	64
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	58	97
Rimborsate	(29)	(12)
Incremento netto	29	85
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus (e)		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus		
Vendute	12	64
Rimborsate	(18)	(9)
(Decremento)/incremento netto	(6)	55
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)		
Vendute	4	50
Rimborsate	(6)	(3)
(Decremento)/incremento netto	(2)	47
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	–	63
Rimborsate	(54)	(81)
Decremento netto	(54)	(18)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	11.949	98.637
Rimborsate	(24.627)	(38.661)
(Decremento)/incremento netto	(12.678)	59.976
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD		
Vendute	128	48
Rimborsate	(68)	–
Incremento netto	60	48
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q) Plus(e)		
Vendute	61	–
Rimborsate	(13)	–
Incremento netto	48	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR		
Vendute	12	86
Rimborsate	(67)	–
(Decremento)/incremento netto	(55)	86
Azioni a Distribuzione di Classe U in EUR (Q) Plus(e)		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP (coperte)		
Vendute	2	–
Incremento netto	2	–
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP		
Vendute	10	27
Rimborsate	(7)	–
Incremento netto	3	27
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) (coperte) Plus (e)		
Vendute	4	–
Rimborsate	(2)	–
Incremento netto	2	–
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) Plus(e)		
Vendute	7	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	6	–
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)		
Vendute	65	577
Rimborsate	(237)	(395)
(Decremento)/incremento netto	(172)	182
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)		
Vendute	–	5
Rimborsate	(1)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(1)	4
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (Q) (coperte) Plus (e)		
Vendute	7	23
Rimborsate	(22)	(4)
(Decremento)/incremento netto	(15)	19
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte) Plus (e)		
Vendute	1	9
Rimborsate	(5)	(4)
(Decremento)/incremento netto	(4)	5
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	5	97
Rimborsate	(9)	(116)
Decremento netto	(4)	(19)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus		
Vendute	216	1.047
Rimborsate	(155)	(438)
Incremento netto	61	609
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)		
Vendute	61	367
Rimborsate	(106)	(25)
(Decremento)/incremento netto	(45)	342
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	67	322
Rimborsate	(56)	(43)
Incremento netto	11	279
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus		
Vendute	9	101
Rimborsate	(33)	(30)
(Decremento)/incremento netto	(24)	71
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^η		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	14	–
Incremento netto	14	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	50	–
Incremento netto	50	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	161	118
Rimborsate	(176)	(244)
Decremento netto	(15)	(126)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	5	5
Rimborsate	(9)	(10)
Decremento netto	(4)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)		
Vendute	24	34
Rimborsate	(28)	(36)
Decremento netto	(4)	(2)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund – (segue)		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)		
Vendute	158	54
Rimborsate	(129)	(42)
Incremento netto	29	12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	30	61
Rimborsate	(60)	(53)
(Decremento)/incremento netto	(30)	8
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	39	41
Rimborsate	(51)	(74)
Decremento netto	(12)	(33)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)		
Vendute	1	5
Rimborsate	(1)	(6)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)		
Rimborsate	(1)	(2)
Decremento netto	(1)	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)		
Vendute	2	15
Rimborsate	(3)	(15)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)		
Vendute	8.696	3.936
Rimborsate	(4.281)	(3.306)
Incremento netto	4.415	630
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD		
Vendute	1.913	857
Rimborsate	(4.463)	(914)
Decremento netto	(2.550)	(57)
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	10	9
Rimborsate	(17)	(13)
Decremento netto	(7)	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	2	1
Rimborsate	(2)	(1)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	24	13
Rimborsate	(23)	(16)
Incremento/(decremento) netto	1	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)		
Vendute	12	2
Rimborsate	(3)	(1)
Incremento netto	9	1
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR		
Vendute	5	3
Rimborsate	(2)	(2)
Incremento netto	3	1
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	2	5
Rimborsate	(18)	(37)
Decremento netto	(16)	(32)
Azioni ad Accumulazione di Classe R in EUR		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	123	149
Rimborsate	(103)	(93)
Incremento netto	20	56
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)		
Vendute	57	87
Rimborsate	(52)	(130)
Incremento/(decremento) netto	5	(43)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	40	14
Rimborsate	(18)	(54)
Incremento/(decremento) netto	22	(40)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	17	34
Rimborsate	(32)	(37)
Decremento netto	(15)	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (A)		
Vendute	1	3
Rimborsate	(3)	(5)
Decremento netto	(2)	(2)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	244	172
Rimborsate	(419)	(253)
Decremento netto	(175)	(81)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Rimborsate	(60)	(338)
Decremento netto	(60)	(338)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)		
Vendute	58	27
Rimborsate	(22)	(7)
Incremento netto	36	20
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	38	68
Rimborsate	(59)	(97)
Decremento netto	(21)	(29)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP		
Vendute	56	22
Rimborsate	(94)	(73)
Decremento netto	(38)	(51)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Vendute	97	10
Rimborsate	(8)	(48)
Incremento/(decremento) netto	89	(38)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	43	13
Rimborsate	(42)	(33)
Incremento/(decremento) netto	1	(20)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	4	3
Rimborsate	(7)	(7)
Decremento netto	(3)	(4)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(1)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	2	2
Rimborsate	(4)	(2)
Decremento netto	(2)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)		
Vendute	1	5
Rimborsate	(1)	(5)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Vendute	1	1
Rimborsate	(1)	(2)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	15	7
Rimborsate	(5)	(6)
Incremento netto	10	1

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Royce US Smaller Companies Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe R in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	37	–
Rimborsate	(8)	(1)
Incremento/(decremento) netto	29	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)		
Vendute	4	4
Rimborsate	(10)	(14)
Decremento netto	(6)	(10)
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)		
Vendute	2	–
Rimborsate	(1)	(1)
Incremento/(decremento) netto	1	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(2)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(1)
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(9)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	–	(7)
Decremento netto	–	(7)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus		
Rimborsate	–	(48)
Decremento netto	–	(48)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Rimborsate	–	(23)
Decremento netto	–	(23)
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Rimborsate	–	(11)
Decremento netto	–	(11)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus		
Rimborsate	–	(4)
Decremento netto	–	(4)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	41
Rimborsate	–	(431)
Decremento netto	–	(390)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Rimborsate	–	(2)
Decremento netto	–	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Rimborsate	–	(8)
Decremento netto	–	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Rimborsate	–	(18)
Decremento netto	–	(18)
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR		
Rimborsate	–	(15)
Decremento netto	–	(15)
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD		
Rimborsate	–	(10)
Decremento netto	–	(10)
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR		
Rimborsate	–	(62)
Decremento netto	–	(62)
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	5
Rimborsate	(12)	(6)
Decremento netto	(12)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)		
Vendute	–	2
Rimborsate	(13)	(2)
Decremento netto	(13)	–
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Vendute	–	4
Rimborsate	(38)	(6)
Decremento netto	(38)	(2)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	54
Rimborsate	(45)	(39)
(Decremento)/incremento netto	(45)	15
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	16
Rimborsate	(16)	(16)
Decremento netto	(16)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	–	2
Rimborsate	(1)	(3)
Decremento netto	(1)	(1)
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Vendute	–	2
Rimborsate	(139)	(29)
Decremento netto	(139)	(27)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	21
Rimborsate	(48)	(15)
(Decremento)/incremento netto	(48)	6
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^δ – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(6)	(2)
Decremento netto	(6)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	–	2
Rimborsate	(2)	–
(Decremento)/incremento netto	(2)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	(66)
Decremento netto	(1)	(65)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD		
Rimborsate	(45)	(1)
Decremento netto	(45)	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD		
Rimborsate	(4)	–
Decremento netto	(4)	–
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Rimborsate	–	(12)
Decremento netto	–	(12)
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus		
Rimborsate	–	(3)
Decremento netto	–	(3)
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)		
Rimborsate	–	(6)
Decremento netto	–	(6)
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus		
Rimborsate	–	(13)
Decremento netto	–	(13)
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(69)
Decremento netto	–	(68)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Rimborsate	–	(25)
Decremento netto	–	(25)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD		
Rimborsate	–	(20)
Decremento netto	–	(20)
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^β		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	–	4
Rimborsate	(1)	(3)
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni a Distribuzione di Classe M in GBP (A)		
Vendute	–	3
Rimborsate	(85)	(16)
Decremento netto	(85)	(13)
Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (A)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(26)	–
(Decremento)/incremento netto	(26)	1
Azioni a Distribuzione di Classe M in EUR (A)		
Rimborsate	(4)	–
Decremento netto	(4)	–

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	–	15
Rimborsate	(15)	(131)
Decremento netto	(15)	(116)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	5	8
Rimborsate	(10)	(13)
Decremento netto	(5)	(5)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)		
Vendute	1	–
Rimborsate	(1)	(52)
Decremento netto	–	(52)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	1	26
Rimborsate	(11)	(11)
(Decremento)/incremento netto	(10)	15
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	5	1
Rimborsate	(13)	(11)
Decremento netto	(8)	(10)
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Rimborsate	(1)	–
Decremento netto	(1)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(1)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	–	1
Incremento netto	–	1
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Vendute	5	6
Rimborsate	(4)	(2)
Incremento netto	1	4
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP		
Vendute	5	1
Rimborsate	(5)	(1)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	5	54
Rimborsate	(21)	(161)
Decremento netto	(16)	(107)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)		
Rimborsate	(3)	–
Decremento netto	(3)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Rimborsate	(63)	(8)
Decremento netto	(63)	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	207	616
Rimborsate	(523)	(294)
(Decremento)/incremento netto	(316)	322
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP		
Vendute	54	2
Rimborsate	(67)	(18)
Decremento netto	(13)	(16)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)		
Vendute	3	3
Rimborsate	(15)	–
(Decremento)/incremento netto	(12)	3
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus		
Vendute	19	48
Rimborsate	(18)	(53)
Incremento/(decremento) netto	1	(5)
Azioni a Distribuzione di Classe D in AUD (M) (coperte) Plus		
Rimborsate	(6)	(2)
Decremento netto	(6)	(2)

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – (segue)		
Azioni a Distribuzione di Classe D in SGD (M) (coperte) Plus		
Rimborsate	(89)	(807)
Decremento netto	(89)	(807)
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus		
Vendute	–	2
Rimborsate	(10)	–
(Decremento)/incremento netto	(10)	2
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD		
Rimborsate	(12)	–
Decremento netto	(12)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in AUD		
Vendute	–	1
Rimborsate	(2)	(1)
Decremento netto	(2)	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Vendute	–	3
Rimborsate	(1)	(2)
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD		
Rimborsate	–	(5)
Decremento netto	–	(5)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	15	21
Rimborsate	(20)	(35)
Decremento netto	(5)	(14)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD		
Vendute	–	2
Rimborsate	(2)	(1)
(Decremento)/incremento netto	(2)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD		
Vendute	21	81
Rimborsate	(29)	(36)
(Decremento)/incremento netto	(8)	45
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD		
Rimborsate	–	(6)
Decremento netto	–	(6)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD		
Vendute	–	26
Rimborsate	(20)	(44)
Decremento netto	(20)	(18)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	1	1
Rimborsate	(2)	(14)
Decremento netto	(1)	(13)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR		
Vendute	–	1
Rimborsate	–	(45)
Decremento netto	–	(44)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	2	10
Rimborsate	(3)	(44)
Decremento netto	(1)	(34)
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)		
Rimborsate	–	(1)
Decremento netto	–	(1)
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	3	3
Rimborsate	(3)	(11)
Decremento netto	–	(8)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)		
Vendute	15	–
Rimborsate	(58)	(115)
Decremento netto	(43)	(115)
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR		
Vendute	1	7
Rimborsate	(1)	(170)
Decremento netto	–	(163)

	Per l'esercizio chiuso il	
	29 febbraio 2024 Azioni (in migliaia)	**28 febbraio 2023 Azioni (in migliaia)**
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	–	5
Rimborsate	–	(5)
Incremento netto	–	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR		
Vendute	40	113
Rimborsate	(85)	(567)
Decremento netto	(45)	(454)
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP		
Vendute	76	136
Rimborsate	(361)	(142)
Decremento netto	(285)	(6)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^γ		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)		
Vendute	10	–
Rimborsate	(3)	–
Incremento netto	7	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD		
Vendute	47	–
Incremento netto	47	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)		
Vendute	1	–
Incremento netto	1	–
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)		
Vendute	4	–
Incremento netto	4	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^		
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR		
Vendute	123	1
Rimborsate	(27)	–
Incremento netto	96	1
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)		
Vendute	413	52
Rimborsate	(32)	(1)
Incremento netto	381	51
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR		
Vendute	15	1
Rimborsate	(5)	–
Incremento netto	10	1
Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (A)		
Vendute	2	1
Rimborsate	(1)	–
Incremento netto	1	1
Azioni ad Accumulazione di Classe K in EUR		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni a Distribuzione di Classe K in EUR (A)		
Vendute	–	1
Rimborsate	(1)	–
(Decremento)/incremento netto	(1)	1
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR		
Vendute	5	97
Rimborsate	(97)	–
(Decremento)/incremento netto	(92)	97
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A)		
Vendute	201	221
Rimborsate	(128)	–
Incremento netto	73	221

La nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile a detentori di azioni partecipative redimibili – *(segue)*

– *Gli importi indicati con "–" sono pari a 0 o inferiori a 1.000. Sono mostrate soltanto le classi che hanno perfezionato operazioni nel corso dell'esercizio.*

α *A partire dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.*

β *A partire dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

γ *A partire dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

δ *A partire dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.*

‡ *A partire dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

θ *A partire dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

λ *A partire dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ ha iniziato le negoziazioni.*

μ *A partire dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

¥ *A partire dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato le negoziazioni.*

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio

1. Considerazioni generali

Franklin Templeton Global Funds plc ("la Società") è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto, costituita secondo il diritto irlandese come società di capitali a sottoscrizione pubblica (public limited company) ai sensi della legge Companies Act del 2014, dei Regolamenti della Comunità Europea (Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 e successive modifiche (i "Regolamenti OICVM") e del Regolamento OICVM della Banca Centrale. È stata costituita il 13 gennaio 1998 con numero di registrazione 278.601.

Il suo obiettivo, riportato nei documenti costitutivi, è l'investimento collettivo in valori mobiliari e altre attività finanziarie liquide del capitale fornito dal pubblico operando in base al principio della diversificazione del rischio. La Società è organizzata come fondo multicomparto. I documenti costitutivi della Società prevedono che la Società possa offrire classi separate di azioni, ciascuna rappresentativa di partecipazioni in un comparto (il "Comparto" o i "Comparti" collettivamente) comprendente un distinto prospetto degli investimenti. Per ciascuna classe non viene mantenuto un portafoglio patrimoniale separato. I Comparti istituiti dalla Società sono inclusi nella sezione Informazioni Generali della presente relazione. I principali obiettivi e politiche d'investimento di tutti i Comparti sono illustrati nel pertinente supplemento al Prospetto.

2. Politiche contabili principali

Di seguito sono illustrati i principali criteri contabili e le tecniche di valutazione adottati dalla Società nella stesura del presente bilancio.

Dichiarazione di conformità

Il bilancio per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 è stato redatto in conformità ai principi contabili generalmente accettati in Irlanda, incluso il principio contabile Financial Reporting Standard ("FRS") 102: "The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland" ("FRS 102"), e in conformità alla legge irlandese, compreso il Companies Act del 2014, i Regolamenti OICVM e il Regolamento OICVM della Banca Centrale. Tali criteri sono coerenti con quelli applicati nel bilancio per l'esercizio finanziario chiuso al 28 febbraio 2023.

Base di redazione

Il bilancio è stato redatto secondo il principio della continuità aziendale ai sensi del criterio del costo storico modificato con la rivalutazione delle attività e passività finanziarie detenute a valore equo rilevato a conto economico. I bilanci di Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^, Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^, Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^, Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^, Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^, Legg Mason Brandywine Global - US High Yield Fund^, TGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^, Legg Mason ClearBridge Growth Fund^, Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^, Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^, Legg Mason US Equity Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^, Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^, Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Japan Equity Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^ e Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^ sono stati redatti secondo il presupposto della non continuità aziendale, dal momento che tali Comparti erano chiusi nel corso del presente esercizio e dell'esercizio precedente o in un momento successivo alla data dello Stato Patrimoniale.

Il formato e determinate locuzioni del bilancio sono stati adattati da quelli riportati nel Companies Act del 2014 in modo da riflettere in maniera più appropriata, a giudizio degli Amministratori, la natura dell'attività della Società quale fondo d'investimento.

La Società si è avvalsa dell'esenzione - consentita ai fondi d'investimento di tipo aperto ai sensi della Sezione 7 "Statement of Cash Flows" (Rendiconti finanziari) del principio FRS 102 - dalla stesura di un rendiconto finanziario, in virtù del fatto che sostanzialmente tutti i propri investimenti sono altamente liquidi e rilevati a valore equo e che fornisce un Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai detentori di azioni partecipative redimibili.

(a) Investimenti al valore equo

La Società ha classificato tutti gli strumenti finanziari, compresi i propri investimenti in titoli di debito e azionari, in titoli venduti allo scoperto e nei relativi strumenti derivati, come attività o passività finanziarie a valore equo rilevato a conto economico. Tali attività e passività finanziarie sono classificate come detenute a scopo di negoziazione al valore equo rilevato a conto economico. Le attività o passività finanziarie detenute a scopo di negoziazione sono acquisite o sostenute principalmente a scopo di vendita o riacquisto nel breve termine. Gli strumenti derivati sono anche classificati come detenuti per la negoziazione, in quanto la Società non classifica eventuali strumenti derivati come coperture in una relazione di copertura.

Le attività e passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico sono inizialmente riconosciute al valore equo. I costi delle operazioni sono imputati al Conto economico. Successivamente alla rilevazione iniziale, tutte le attività e passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico sono valutate al valore equo. I profitti e le perdite derivanti da variazioni del valore equo delle attività o passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico sono presentati nel Conto economico nell'esercizio in cui hanno origine.

Il valore equo degli strumenti finanziari negoziati in mercati attivi (come gli strumenti derivati negoziati pubblicamente e i titoli di negoziazione) è basato sui prezzi di mercato quotati alla data di bilancio. Gli strumenti finanziari (comprese le obbligazioni) detenuti dai Comparto che sono quotati e negoziati sui mercati regolamentati sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo medio disponibile nel giorno di negoziazione. Il valore equo degli organismi d'investimento collettivo si basa sul valore patrimoniale netto negoziato del comparto pertinente alla data dello Stato Patrimoniale fornito dall'amministratore del comparto.

La Società può di volta in volta investire in strumenti finanziari non negoziati in un mercato attivo (ad esempio in strumenti derivati over-the-counter). Il valore equo viene determinato con l'utilizzo di tecniche di valutazione. La Società ricorre ad una varietà di metodi e formula ipotesi basate sulle condizioni di mercato esistenti ad ogni data di Stato Patrimoniale. Le tecniche di valutazione utilizzate comprendono l'uso di transazioni comparabili recenti in regime di libera concorrenza, l'analisi dei flussi di cassa attualizzati e altre tecniche di valutazione comunemente utilizzate dai partecipanti al mercato. I valori assegnati a questi strumenti si basano sulle migliori informazioni disponibili e, a causa dell'incertezza della valutazione, questi valori possono differire significativamente dai valori che sarebbero stati realizzati se esistesse un mercato pronto per tali strumenti e le differenze potessero essere rilevanti. La stipula di tali contratti comporta, in misura diversa, elementi di rischio di credito, legale, di mercato e di documentazione superiori agli importi rilevati nel Conto economico. Tali rischi comportano la possibilità che non vi sia un mercato liquido per tali accordi, che le controparti degli accordi possano essere inadempienti rispetto ai loro obblighi di esecuzione o dissentire sul significato dei termini contrattuali degli accordi o che possano esservi variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse o del prezzo dell'indice o del titolo sottostanti a tali operazioni. I prezzi utilizzati alla fine dell'esercizio, tratti da un unico broker o basati su tecniche di valutazione, sono la miglior stima del valore equo alla data di fine esercizio. Tuttavia, vi è un certo grado di incertezza riguardo a questi prezzi. Potrebbe non essere sempre possibile liquidare le posizioni al valore di mercato dichiarato con una determinata controparte.

(b) Rilevazione/eliminazione contabile

Acquisti e vendite periodici di investimenti sono riconosciuti alla data di negoziazione più un giorno– la data in cui la Società si impegna ad acquistare o vendere l'attività. Gli strumenti sono inizialmente riconosciuti al valore equo e i costi di operazione per tutte le attività finanziarie riportate al valore equo rilevato a conto economico sono imputati alla data in cui sono sostenuti. L'eliminazione contabile degli investimenti avviene allo scadere dei diritti di ricevere flussi finanziari dagli stessi o non appena la Società ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e i benefici di proprietà.

(c) Prezzi dei singoli broker

I prezzi utilizzati alla fine dell'esercizio, tratti da un unico broker, sono la migliore stima del valore equo alla data di fine esercizio. Tuttavia, vi è un certo grado di incertezza riguardo a questi prezzi. Potrebbe non essere sempre possibile liquidare le posizioni al valore di mercato dichiarato con una determinata controparte. I valori dei titoli di ciascun Comparto stimati usando fonti di singoli broker al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 sono illustrati alla Nota 12.1 (d).

(d) Contabilizzazione degli investimenti

Le transazioni in titoli sono contabilizzate alla data di negoziazione più uno. Gli investimenti sono inizialmente riconosciuti al valore equo e i costi di transazione per tutti i titoli "a valore equo rilevato a conto economico" sono imputati alla data in cui sono sostenuti. I profitti o le perdite sulla vendita di valori mobiliari sono calcolati usando il criterio di valutazione FIFO.

(e) Reddito derivante da investimenti

Gli interessi attivi e passivi sono rilevati nel Conto economico per tutti gli strumenti di debito secondo il metodo dell'interesse effettivo. I Gestori del portafoglio controllano gli interessi attivi da ricevere per rilevare l'esistenza di interessi non pagati. I documenti contabili sono stati sottoposti a revisione in tal senso e al 29 febbraio 2024 e 28 febbraio 2023 tutti gli importi sono stati considerati recuperabili.

I dividendi sono indicati nel Conto economico alle date in cui i relativi titoli sono quotati ex dividendo. Il reddito da dividendi è evidenziato al lordo di qualsiasi ritenuta d'imposta non recuperabile, che è rilevata separatamente nel Conto economico.

(f) Compensazione fra strumenti finanziari

Le attività e le passività finanziarie vengono compensate e l'importo netto è iscritto nello Stato Patrimoniale qualora vi sia un diritto legalmente sancito di compensazione degli importi riconosciuti e vi sia l'intenzione di regolare le partite su base netta o di realizzare l'attività e regolare la passività contemporaneamente. Non vi sono strumenti finanziari di compensazione al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023.

(g) Stime e ipotesi contabili rilevanti

La Direzione effettua stime e formula ipotesi riguardanti il futuro. Le eventuali stime contabili, in quanto tali, coincideranno di rado con i relativi risultati effettivi. Le stime e le ipotesi formulate che potrebbero dar luogo a rettifiche significative ai valori contabili delle attività e delle passività entro l'esercizio finanziario successivo sono riassunte qui di seguito.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

2. Criteri contabili principali – (segue)

(g) Stime e ipotesi contabili rilevanti – (segue)

Valore equo degli strumenti finanziari derivati

La Società può detenere, di volta in volta, strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, quali strumenti derivati over the counter. I valori equi di tali strumenti sono determinati utilizzando le tecniche di valutazione descritte nella Nota 2(a). Quando vengono utilizzate tecniche di valutazione (per esempio modelli) per determinare i valori equi, queste vengono convalidate e periodicamente riviste e confrontate con il prezzo fornito da un fornitore indipendente di servizi di determinazione dei prezzi, laddove disponibile.

Nella misura del possibile, i modelli utilizzano dati osservabili. Tuttavia, aspetti come il rischio di credito (sia proprio che di controparte), la volatilità e le correlazioni richiedono che i gestori facciano delle stime. Le variazioni delle ipotesi relative a tali fattori potrebbero influenzare il valore equo degli strumenti finanziari.

I valori assegnati a questi strumenti si basano sulle migliori informazioni disponibili e, a causa dell'incertezza della valutazione, questi valori possono differire significativamente dai valori che sarebbero stati realizzati se esistesse un mercato pronto per tali strumenti e le differenze potessero essere rilevanti. La stipula di tali contratti comporta, in misura diversa, elementi di rischio di credito, legale, di mercato e di documentazione superiori agli importi rilevati nel Conto economico. Tali rischi comportano la possibilità che non vi sia un mercato liquido per tali accordi, che le controparti degli accordi possano essere inadempienti rispetto ai loro obblighi di esecuzione o dissentire sul significato dei termini contrattuali degli accordi o che possano esservi variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse o del prezzo dell'indice o del titolo sottostanti a tali operazioni.

(h) Prestito di titoli

Alcuni Comparti possono prestare titoli a broker, intermediari e altre organizzazioni finanziarie allo scopo di conseguire ulteriori redditi. Ciascun prestito di titoli è collateralizzato con attività collaterali per un importo pari o superiore al valore di mercato corrente dei titoli prestati. Vi è il rischio di ritardi nel ricevimento di garanzie o nel recupero dei titoli concessi in prestito o anche di perdita di diritti in garanzia nel caso in cui il debitore fallisca finanziariamente.

Al 29 febbraio 2024 e 28 febbraio 2023, non vi erano Comparti impegnati in operazioni di prestito titoli.

(i) Perequazione

Viene mantenuto un conto di perequazione affinché l'importo distribuito sia lo stesso per tutte le azioni dello stesso tipo, nonostante le diverse date di emissione. I costi e i ricavi oggetto di perequazione sono rilevati nel Conto economico.

Reddito da perequazione

Importo pari alla parte del prezzo di emissione di un'azione che riflette l'eventuale reddito maturato e non distribuito fino alla data di emissione che sarà considerato come pagamento perequativo e quindi ritenuto come rimborsato agli azionisti al primo dividendo a cui ha diritto l'azionista nello stesso periodo contabile in cui le azioni sono state emesse.

Costo di perequazione

Importo pari alla parte del prezzo di emissione di un'azione che riflette l'eventuale costo maturato ma non distribuito fino alla data di emissione che sarà considerato come pagamento perequativo e quindi ritenuto rimborsato agli azionisti al primo dividendo a cui ha diritto l'azionista nello stesso periodo contabile in cui le azioni sono state emesse.

(j) Spese

Le spese sono contabilizzate secondo il principio della competenza economica. Alcune spese si riferiscono a una classe azionaria specifica, cui sono direttamente addebitate. Le spese generali dei Comparti sono allocate alle varie classi di azioni in base al rispettivo valore patrimoniale netto.

(k) Costi di operazione

I costi di operazione sono costi incrementali direttamente attribuibili all'acquisizione, all'emissione o all'alienazione di un'attività o passività finanziaria. Un costo incrementale è un costo che non sarebbe stato sostenuto se l'entità non avesse acquisito, emesso o alienato lo strumento finanziario. Quando un'attività o passività finanziaria viene inizialmente riconosciuta, un'entità la misurerà al suo valore equo con i costi di operazione per tali strumenti direttamente rilevati nel Conto economico.

I costi di operazione addebitati dalla Banca depositaria al regolamento di acquisiti e vendite di investimenti sono inclusi nella voce "Commissioni dell'Agente Amministrativo e della Banca depositaria" nel Conto economico di ogni Comparto.

I costi di operazione sugli acquisti e sulle vendite di azioni, organismi di investimento collettivo, contratti future e opzioni sono illustrati nella Nota 4 di ciascun Comparto.

I costi di operazione per l'acquisto e la vendita di obbligazioni e altri strumenti derivati sono inclusi nel prezzo di acquisto e vendita dell'investimento. Tali costi non possono essere raccolti in modo pratico o affidabile, in quanto sono incorporati nel costo dell'investimento e non possono essere verificati o rilevati separatamente.

(l) Conversione delle valute estere

(a) Valuta funzionale e moneta di conto: le voci del bilancio incluse nel bilancio della Società sono misurate utilizzando la valuta del contesto economico principale in cui essa opera (la "valuta funzionale"). Si tratta di dollari USA (dollari statunitensi) per tutti i Comparti ad eccezione di FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^, per i quali la valuta funzionale è l'euro, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^, per cui la valuta funzionale è la sterlina britannica e Legg Mason Japan Equity Fund^, per cui la valuta funzionale è lo yen giapponese. La Società ha adottato la valuta funzionale dei singoli Comparti come moneta di conto per i rispettivi bilanci. Il bilancio della Società è presentato in dollari statunitensi.

(b) Gli acquisti e le vendite di titoli, nonché i proventi e le spese, sono convertiti al tasso di cambio in vigore alla rispettiva data di registrazione di tali operazioni. Attività e passività sono convertite al tasso di cambio alla fine dell'esercizio. Nel Conto economico, alla voce relativa a profitti/(perdite) netti su attività e passività finanziarie riportate al valore equo rilevato a conto economico, le differenze tra i proventi e le spese registrati e incassati o pagati sono rilevate come utili/perdite su cambi.

(m) Contratti di cambio a termine e a pronti

Un contratto di cambio a termine ("contratto a termine") è un impegno all'acquisto o alla vendita di valuta estera a una data futura e a un tasso concordato. I contratti a termine sono stipulati per cercare di gestire i rischi legati alle valute estere e per una disposizione tattica del rischio valuta del portafoglio. In genere, i contratti a termine sono stipulati a copertura dei rischi al momento dell'acquisto o della vendita di un titolo denominato in valuta estera. Il Comparto realizzerà un profitto o una perdita alla chiusura o al regolamento dell'operazione a termine. Eventuali aumenti o diminuzioni di valore non realizzati sui contratti a termine sono esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto economico. Eventuali profitti o perdite realizzati sono esposti nel Conto economico alla voce profitti e perdite su cambi. Fra i rischi relativi ai contratti a termine vi è la possibile incapacità della controparte di soddisfare i termini del contratto e i movimenti imprevisti del valore di una valuta estera rispetto alla valuta di riferimento del Comparto. Il valore equo dei contratti a termine risulta dalla valutazione effettuata da un esperto indipendente facendo riferimento al prezzo al quale sarebbe stato possibile stipulare un nuovo contratto a termine di pari dimensioni e con la stessa scadenza. Per ogni Comparto interessato, i profitti o le perdite su contratti di cambio a pronti aperti sono rilevati nella voce Disponibilità liquide nello Stato Patrimoniale.

(n) Contratti future

I depositi per il margine iniziale sono effettuati alla stipula di contratti future e generalmente sono effettuati in contanti. I contratti future sono valutati al valore equo in base ai prezzi di regolamento giornalieri quotati. Le variazioni di valore dei contratti future aperti sono rilevate come utili o perdite non realizzati su contratti future fino alla risoluzione dei contratti stessi, momento in cui gli utili e le perdite realizzati sono rilevati come utili o perdite realizzati e inclusi nell'utile/(perdita) netto delle attività e passività finanziarie iscritte al valore equo rilevato a conto economico nel Conto economico. Eventuali aumenti o diminuzioni di valore non realizzati sui contratti future sono esposti nello Stato Patrimoniale. Gli utili e le perdite realizzati e non ancora consegnati sono esposti nei conti in marginazione e nella liquidità vincolata nello Stato Patrimoniale.

(o) Contratti su opzioni

Il premio sulle opzioni put acquistate ed esercitate è sottratto ai proventi della vendita del titolo o della valuta estera sottostante al fine di determinare l'utile o la perdita realizzati. Il premio sulle opzioni call acquistate ed esercitate viene sommato al costo dei titoli o della valuta estera acquistati. I premi pagati per l'acquisto di opzioni che scadono senza essere esercitate vengono considerati come perdite realizzate. Gli utili o le perdite non realizzati/e su posizioni in opzioni aperte sono calcolati e iscritti come valore equo dell'opzione al netto del premio pagato su tale opzione. Gli utili o le perdite non realizzati su posizioni in opzioni aperte vengono riflessi come attività o passività nello Stato Patrimoniale.

Il premio sulle opzioni call contabilizzate ed esercitate è aggiunto ai proventi derivanti dalla vendita del titolo o della valuta estera sottostante al fine di determinare l'utile o la perdita realizzati. Il premio sulle opzioni put contabilizzate ed esercitate è sottratto al costo dei titoli o delle valute estere acquistati. I premi ricevuti da opzioni scritte che scadono senza essere esercitate sono trattati come utili realizzati.

(p) Strumenti swap

Gli Strumenti swap sono iscritti al valore equo alla data di sottoscrizione del contratto derivato e successivamente rivalutati al loro valore equo. I valori equi sono ottenuti dai prezzi di mercato quotati in mercati attivi, comprese le recenti operazioni di mercato, e dalle tecniche di valutazione, inclusi i modelli di flussi di cassa scontati e i modelli di determinazione dei prezzi delle opzioni, a seconda dei casi. Tutti i derivati sono iscritti come attività quando il valore equo è positivo e come passività quando il valore equo è negativo. La variazione del valore equo degli strumenti swap e gli interessi pagati e percepiti dagli strumenti swap sono rilevati nel Conto economico alla voce relativa a profitti/(perdite) netti su attività e passività finanziarie iscritte al valore equo in conto economico.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

2. Criteri contabili principali – (segue)

(p) Strumenti swap – (segue)

Credit default swap

Ciascun Comparto a Reddito Fisso (nella definizione data a a pagina 15), salvo FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, potrà stipulare contratti credit default swap, a condizione che (i) il contratto credit default swap debba essere soggetto a valutazione giornaliera da parte dei Comparti e verificato in modo indipendente almeno settimanalmente, e (ii) i rischi associati al credit default swap debbano essere valutati in modo indipendente su base semestrale e la relazione sia sottoposta all'esame degli Amministratori. Un Comparto può essere l'acquirente o il venditore in un'operazione di credit default swap. L'"acquirente" di un contratto di credit default è tenuto a versare alla controparte un flusso periodico di pagamenti nel corso della durata del contratto, a condizione che non si siano verificati eventi di inadempimento di un sottostante obbligo di riferimento. Se un Comparto è un acquirente e non si verifica un evento di default, il Comparto perderà l'investimento e non recupererà nulla. D'altro canto, se il Comparto è un acquirente e si verifica un evento di default, il Comparto (l'acquirente) riceverà il valore nozionale completo dell'obbligo di riferimento, che potrebbe avere un valore limitato o nullo. Al contrario, se il Comparto è un venditore e si verifica un evento di default, il Comparto (il venditore) deve pagare alla controparte l'intero valore nozionale, o "valore nominale", dell'obbligo di riferimento in cambio dell'obbligo di riferimento. In qualità di venditore, un Comparto riceve un tasso di reddito fisso per tutta la durata del contratto, solitamente compreso tra sei mesi e tre anni, a condizione che non vi sia un evento di default.

I Comparti acquistano contratti credit default swap allo scopo di coprirsi dal rischio di un calo del prezzo del capitale, o default, dei titoli di debito da essi detenuti. I Comparti vendono contratti credit default swap allo scopo di acquisire esposizione all'aumento del prezzo del capitale e il rischio d'insolvenza è trasferito dall'acquirente di contratti credit default al Comparto in qualità di venditore del contratto credit default swap. Ciò comporta il rischio che lo swap possa scadere senza valore e il rischio di credito che il venditore possa non adempiere ai propri obblighi di pagamento nei confronti dei Comparti in caso di inadempimento. I Comparti possono perfezionare tali operazioni solo con controparti con rating A- o superiore.

Swap sui tassi d'interesse

Uno swap su tassi d'interesse o uno swap su tassi d'interesse su valute comporta che un Comparto e un'altra parte si scambino i rispettivi impegni a pagare o ricevere flussi di cassa, per esempio uno scambio di pagamenti a tasso variabile per pagamenti a tasso fisso in valute base o estere. L'acquisto di un cap dà diritto all'acquirente di ricevere pagamenti su un importo principale teorico dalla parte che vende il cap, nella misura in cui un indice specifico superi un valore prestabilito. L'acquisto di un floor dà diritto all'acquirente di ricevere pagamenti su un importo principale teorico dalla parte che vende il floor, nella misura in cui un indice specifico scenda al di sotto di un valore prestabilito. Un collar combina elementi dell'acquisto di un cap e della vendita di un floor. Gli spread lock sono contratti che garantiscono la capacità di sottoscrivere uno swap su tassi d'interesse a un tasso predeterminato superiore ad un tasso di riferimento.

Contratti di scambio su indici azionari

I contratti di scambio su indici azionari sono accordi tra un Comparto e terzi che consentono ai Comparti di acquisire un'esposizione alle fluttuazioni di prezzo di specifici titoli senza effettivamente acquistarli. Le variazioni dei valori dei contratti sono iscritte come utili o perdite non realizzati e i Comparti rilevano gli utili o le perdite realizzati alla chiusura del contratto.

Total return swap

Alcuni Comparti possono investire in total return swap per ridurre la loro esposizione a lungo termine al rischio di mercato e al rischio di credito. I total return swap sono contratti in cui un Comparto paga o riceve una serie di flussi di cassa basati sul rendimento totale di un asset specifico in cambio del pagamento o del ricevimento, rispettivamente, di un tasso d'interesse fisso o variabile basato sullo stesso asset specifico. I total return swap sono valutati al valore equo da un fornitore indipendente di servizi di determinazione dei prezzi. Se il prezzo non è disponibile, sono valutati al valore equo dal Franklin Templeton Global Valuation Committee (il "Comitato di Valutazione"). Tali posizioni vengono riconciliate al prezzo controparte su base mensile.

Contratti swap di cambio incrociati

I contratti swap di cambio incrociati comportano lo scambio di due valute diverse con l'accordo di ribaltare lo scambio a una data successiva a tassi di cambio specificati. Lo scambio di valute alla data di stipula del contratto avviene al tasso di cambio a pronti corrente. Il nuovo scambio a scadenza può avvenire allo stesso tasso di cambio, a un tasso specificato o al tasso di cambio a pronti corrente. I pagamenti degli interessi, se del caso, sono effettuati tra le parti in base ai tassi d'interesse disponibili nelle due valute al momento della stipula del contratto.

Swap sull'inflazione

Gli swap sull'inflazione comportano lo scambio di un tasso fisso su un importo principale teorico e di un tasso variabile legato a un indice di inflazione. La parte che paga il tasso variabile paga il tasso al netto dell'inflazione moltiplicato per l'importo principale teorico.

Swap su indici

Uno swap su indici si riferisce a un contratto di copertura in cui una parte scambia con una controparte un flusso di cassa predeterminato a una data specificata. Come scambio concordato per una parte di questo swap viene utilizzato un indice di debito, azionario o relativo ad altro prezzo. Un indice swap overnight applica un indice dei tassi overnight come per esempio i tassi dei comparti federali o il London Interbank Offered Rate (LIBOR). Lo swap su indici overnight denota uno swap su tassi d'interesse che implica lo scambio del tasso overnight con un tasso d'interesse fisso.

(q) Contratti per differenza

Un contratto per differenza è un accordo tra due parti per scambiare la differenza tra il prezzo di apertura e il prezzo di chiusura di un contratto. In un contratto long per differenza contrattuale, la controparte accetta di pagare al Comparto l'eventuale importo in base al quale l'importo nozionale del contratto sarebbe aumentato in valore qualora fosse stato investito nel titolo o nei titoli sottostanti, maggiorato dei dividendi eventualmente percepiti su tali titoli. In un contratto short per differenza contrattuale, la controparte accetta di pagare al Comparto l'eventuale importo del quale l'importo nozionale del contratto sarebbe diminuito di valore se fosse stato investito nel titolo o nei titoli sottostanti. Il Comparto deve inoltre pagare alla controparte il valore dei dividendi che sarebbero stati percepiti su tali titoli.

(r) titoli negoziati su base "To-Be-Announced"

I Comparti possono negoziare titoli su base "to-be-announced" ("TBA"). In un'operazione TBA, un Comparto si impegna ad acquistare o vendere titoli per i quali al momento della negoziazione non sono ancora note informazioni specifiche. I titoli acquistati su base TBA non sono regolati sino alla consegna al o dal Comparto pertinente, di norma dopo 15 - 45 giorni. Queste operazioni sono soggette a oscillazioni di mercato e il loro valore corrente è determinato con le stesse modalità utilizzate per gli altri titoli.

(s) Investimenti a breve termine

I certificati di deposito, i depositi a termine e gli altri investimenti a breve termine mantenuti presso istituti finanziari sono valutati equamente, ove applicabile, al valore nominale con gli interessi maturati.

(t) Accordi di riacquisto e riacquisto inverso

Per accordo di riacquisto si intende qualsiasi accordo in virtù del quale un Comparto trasferisce titoli, o diritti relativi a un titolo, a una controparte soggetta all'impegno di riacquistarli a un prezzo specifico a una data futura specificata o da specificare. Per accordo di riacquisto a termine si intende qualsiasi accordo in virtù del quale un Comparto riceve titoli o diritti relativi a un titolo da una controparte, subordinatamente all'impegno di rivenderli a un prezzo specifico a una data futura specificata o da specificare.

I titoli acquistati nell'ambito di accordi di rivendita sono valutati al valore nominale e rettificati in funzione delle oscillazioni dei tassi di cambio. I tassi di interesse variano per ogni contratto e sono fissati all'inizio del contratto. È politica della Società prendere in custodia i titoli acquistati nell'ambito di operazioni di riacquisto inverso e valutare quotidianamente i titoli per proteggere la Società nel caso in cui i titoli non siano riacquistati dalla controparte. La Società otterrà generalmente una garanzia supplementare se il valore di mercato dei titoli sottostanti è inferiore al valore nominale dell'accordo di riacquisto inverso più gli eventuali interessi maturati. In caso di inadempimento dell'obbligo di riacquisto, la Società ha la facoltà di liquidare la garanzia collaterale ed applicare i proventi a soddisfazione dell'obbligo. In caso di inadempimento o fallimento della controparte del contratto, il realizzo e/o il mantenimento della garanzia o dei proventi potranno essere oggetto di procedimenti legali. Nel corso dell'esercizio sono stati utilizzati accordi di riacquisto inverso per finalità di gestione efficiente del portafoglio.

(u) Comparti negoziati in borsa

I Comparti possono investire in comparti negoziati in borsa ("ETF"). Gli ETF sono titoli che seguono un indice, una materia prima o un paniere di attività come un fondo indicizzato, ma sono negoziati alla stregua di un titolo azionario su una borsa valori. Questi titoli sono soggetti a oscillazioni di mercato e il loro valore corrente è determinato con le stesse modalità utilizzate per gli altri titoli.

(v) Azioni di Organismi di investimento collettivo

Il valore equo degli investimenti in fondi di investimento di tipo aperto si basa sul valore patrimoniale netto per azione non certificato, fornito dal rispettivo amministratore dei comparti.

(w) Swaption

Alcuni Comparti possono investire in swaption a fini di copertura da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse. Tali strumenti combinano le caratteristiche di altri due strumenti finanziari, ossia un'opzione e uno swap su tassi d'interesse. I Comparti registrano profitti/(perdite) (valore equo) non realizzata dell'importo che si prevede sia ricevuto o pagato ai sensi del contratto, qualora tale importo sia stato risolto a valutazione. Il valore equo è fornito su base giornaliera da Markit in qualità di venditore. I profitti/(perdite) non realizzati(e) sono riflessi come attività o passività finanziaria nello Stato Patrimoniale.

(x) Treasury Inflation Index Obligations (TIPS)

Alcuni Comparti possono investire in titoli indicizzati. I titoli indicizzati sono titoli i cui prezzi sono indicizzati ai prezzi degli indici dei titoli, delle valute o di altre statistiche finanziarie. I titoli indicizzati sono di norma titoli di debito o depositi il cui valore a scadenza e/o tasso nominale è determinato in riferimento a uno specifico strumento o statistica. La performance dei titoli indicizzati fluttua (direttamente o inversamente, a seconda dello strumento) con la performance dell'indice, del titolo o della valuta. I titoli sono valutati giornalmente dal relativo venditore e la variazione del valore equo è rilevata dai Comparti come utili o perdite non realizzati/e.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

2. Criteri contabili principali – (segue)

(y) Certificati di prestito e partecipazioni a prestiti

I certificati di prestito e le partecipazioni a prestiti sono prestiti a tasso fisso e variabile stipulati attraverso trattative private tra una società o altro tipo di entità e uno o più istituti finanziari. Si prevede che tali investimenti avvengano sotto forma di partecipazioni o cessioni di crediti, che possono o meno essere cartolarizzati. I certificati di prestito e le partecipazioni a prestiti sono classificati dalla Società come attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico e sono inizialmente rilevati al valore equo. I profitti e le perdite derivanti da variazioni del valore equo delle attività finanziarie sono presentati nel Conto economico nell'esercizio in cui hanno origine.

(z) Master-limited partnership

Alcuni Comparti possono investire in master-limited partnership (MLP) acquistando quote emesse a soci accomandanti della MLP che sono pubblicamente scambiate su mercati regolamentati. Le MLP sono società in accomandita o società a responsabilità limitata che di norma traggono reddito e profitto dall'esplorazione, sviluppo, stoccaggio, raccolta, estrazione mineraria, produzione, lavorazione, raffinazione, trasporto (compresi gli oleodotti che trasportano gas, petrolio o prodotti degli stessi) o commercializzazione di risorse minerali o naturali. Le MLP hanno generalmente due classi di titolari, il socio accomandatario e i soci accomandanti. I soci accomandanti possiedono il resto della società di persone, attraverso la proprietà di quote comuni, e hanno un ruolo limitato nelle operazioni e nella gestione.

Il valore equo di un investimento in MLP è determinato con le stesse modalità degli altri titoli. Le variazioni di valore equo sono contabilizzate come utili o perdite non realizzati/e.

(aa) Interessi attivi e passivi

Gli interessi attivi e passivi comprendono gli interessi attivi e passivi su liquidità, mezzi equivalenti, depositi a termine e liquidità a margine. Gli interessi attivi e passivi sono illustrati nel Conto economico.

(ab) Conti in marginazione e liquidità vincolata

I "conti in marginazione e la liquidità vincolata" riportati nello Stato Patrimoniale rappresentano depositi a margine, garanzie collaterali e utili e perdite realizzati su contratti futures non ancora consegnati.

I depositi a margine sono detenuti o costituiti in pegno presso / a broker in relazione a contratti derivati aperti negoziati in borsa e fuori borsa. La garanzia collaterale fornita o ricevuta dai Comparti per la negoziazione di strumenti derivati è identificata in modo analogo nello Stato Patrimoniale, all'interno dei conti in marginazione e della liquidità vincolata, e non è inclusa come componente di liquidità e mezzi equivalenti. I saldi delle garanzie collaterali sono importi relativi alla negoziazione di strumenti derivati e sono detenuti a fine esercizio presso i broker. I saldi delle garanzie collaterali ricevuti in relazione alla negoziazione di strumenti derivati sono detenuti presso The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch e qualsiasi subdepositario e sono dovuti ai broker a fine esercizio.

(ac) Crediti per investimenti/azioni partecipative redimibili venduti e debiti per acquisto titoli/azioni partecipative redimibili riacquistati

I crediti per investimenti/azioni partecipative riscattabili venduti rappresentano crediti per titoli/azioni partecipative riscattabili venduti che sono stati stipulati, ma non ancora liquidati o consegnati nello Stato Patrimoniale. Questi importi sono inizialmente riconosciuti al valore equo e successivamente misurati al costo ammortizzato.

I debiti per acquisto titoli/azioni partecipative riscattabili riacquistate rappresentano debiti per titoli acquistati/azioni partecipative riscattabili riacquistate che sono stati stipulati, ma non ancora regolati o consegnati alla data dello Stato Patrimoniale. Questi importi sono inizialmente riconosciuti al valore equo e successivamente misurati al costo ammortizzato.

(ad) Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili

Le distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili sono rilevate in una data ex dividendo e presentate come "oneri finanziari" nel Conto economico.

(ae) Titoli venduti allo scoperto

Alcuni Comparti della Società possono vendere titoli allo scoperto. La Società effettua vendite allo scoperto in cui un titolo preso in prestito viene venduto in previsione di un calo del valore di mercato del titolo in questione, oppure può utilizzare vendite allo scoperto per varie operazioni di arbitraggio. Le vendite allo scoperto sono detenute per la negoziazione e di conseguenza sono classificate come passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico.

3. Gestione efficiente del portafoglio

Subordinatamente alle condizioni ed entro i limiti di volta in volta stabiliti dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca Centrale") e salvo ove altrimenti indicato nell'obiettivo e nelle politiche d'investimento di un Comparto, i Gestori del Portafoglio e/o i Sub-gestori del Portafoglio potranno fare ricorso a tecniche e strumenti d'investimento come future, opzioni, contratti di cambio a termine e altri derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Potranno inoltre essere sviluppate nuove tecniche e strumenti che un Comparto potrà utilizzare in futuro; un Comparto potrà fare ricorso a tali tecniche e strumenti previa approvazione della Banca Centrale e subordinatamente ad eventuali restrizioni da essa imposte.

Per quanto riguarda gli OICVM che hanno adottato tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio, i Regolamenti OICVM della Banca Centrale prevedono alcune informative. Un OICVM è tenuto a rilevare i proventi derivanti da tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio per l'intero periodo di riferimento, unitamente ai costi operativi diretti e indiretti e agli oneri sostenuti. Si rimanda alla tabella sottostante.

I dettagli degli strumenti finanziari derivati aperti alla fine dell'esercizio sono riportati nel Prospetto degli Investimenti dei Comparti. Tutti i guadagni e le perdite realizzati derivanti dall'uso dei contratti derivati utilizzati a scopo di gestione efficiente del portafoglio sono inclusi nei profitti/(perdite) netti sulle attività e passività finanziarie al valore equo rilevati in conto economico.

Nel corso dell'esercizio sono stati stipulati accordi di riacquisto inversi con finalità di gestione efficiente del portafoglio. I dettagli di tutti gli accordi di riacquisto inversi in essere alla fine dell'esercizio sono riportati nel Prospetto degli Investimenti dei Comparti.

Accordi di riacquisto inversi

Una parte del patrimonio di ciascun Comparto potrà essere detenuta in attività liquide accessorie. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ogni Comparto può stipulare accordi di riacquisto e accordi di riacquisto inversi.

La tabella che segue espone i ricavi derivanti da accordi di riacquisto inversi nel corso degli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023:

Nome del Comparto	29 febbraio 2024 (migliaia)	28 February 2023 (migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	$ 14.616	$ 5.725

Non sono stati contabilizzati costi di operazione su acquisti e vendite di accordi di riacquisto inversi.

Operazioni di prestito titoli

Alcuni Comparti possono inoltre utilizzare contratti di prestito titoli per finalità di gestione efficiente del portafoglio, come sopra descritto. Nell'ambito di tali operazioni, il Comparto potrà trasferire temporaneamente i propri titoli a un mutuatario, accettandolo di restituire al Comparto titoli equivalenti a una data prestabilita. Sottoscrivendo tali operazioni, il Comparto cercherà di aumentare i rendimenti del proprio portafoglio di titoli ricevendo una commissione per mettere i propri titoli a disposizione del mutuatario. Non sono state effettuate operazioni di prestito titoli su nessuno dei Comparti per gli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023.

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate

Ai sensi del contratto di gestione tra Franklin Templeton International Services S.à r.l (il "Gestore" o "FTIS") e la Società (il "Contratto di Gestione"), il gestore avrà diritto a ricevere una commissione di gestione degli investimenti - a valere sulle attività del Comparto interessato - per i servizi di gestione degli investimenti e di distribuzione, la quale maturerà ogni giorno di negoziazione e sarà pagabile ogni mese in via posticipata (le "Commissioni di gestione degli investimenti"). La Società sarà anche responsabile del tempestivo pagamento o rimborso al Gestore di qualsiasi provvigione, commissione di trasferimento, commissione di registrazione, imposta e simili passività, costi e spese vive adeguatamente pagabili al o sostenute da FTIS.

Di seguito è riportata la Commissione di gestione massima per ciascuna classe di azioni (espressa in percentuale del valore patrimoniale netto del Comparto pertinente attribuibile a detta classe):

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	
Classe A	0,800%
Classe B	1,050%
Classe C	1,300%
Classe E	1,400%
Classe X	0,600%
Classe Premier	0,300%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	0,800%
Classe L (G)	0,800%

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	
Classe A	0,800%
Classe B	1,050%
Classe C	1,300%
Classe E	1,400%
Classe F	0,550%[1]
Classe R	0,550%
Classe T	0,800%
Classe X	0,300%
Classe Premier	0,300%
Classe S	0,200%
Classe LM	Nessuno
Classe GA	0,820%
Classe GE	1,420%

[1] Commissione di gestione massima per le Azioni a Distribuzione di Classe F (D): 0,400%.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	
Classe A	1,000%
Classe B	1,250%
Classe C	1,500%
Classe E	1,600%
Classe F	0,550%
Classe R	0,600%
Classe T	1,000%
Classe X	0,300%
Classe Premier	0,300%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,150%
Classe B (G)	1,650%
Classe L (G)	1,650%
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
Classe A	0,800%
Classe B	1,050%
Classe C	1,300%
Classe E	1,400%
Classe F	0,550%
Classe R	0,400%
Classe T	0,800%
Classe X	0,300%
Classe Premier	0,300%
Classe S	0,200%
Classe LM	Nessuno
Classe GA	0,820%
Classe GE	1,420%
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Classe A	1,100%
Classe B	1,350%
Classe C	1,600%
Classe E	1,700%
Classe F	0,650%
Classe R	0,700%
Classe T	1,100%
Classe X	0,550%
Classe Premier	0,400%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Classe A	0,950%
Classe B	1,200%
Classe C	1,450%
Classe E	1,550%
Classe F	0,700%
Classe R	0,550%
Classe T	0,950%
Classe X	0,450%
Classe Premier	0,450%
Classe S	0,300%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,150%
Classe L (G)	1,650%
Classe GF	0,950%
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Classe A	0,950%
Classe B	1,250%
Classe C	1,450%
Classe E	1,550%
Classe F	0,700%
Classe R	0,850%
Classe T	0,950%
Classe X	0,450%
Classe Premier	0,450%
Classe S	0,300%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,250%
Classe L (G)	1,750%
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Classe A	1,100%
Classe B	1,350%
Classe C	1,600%
Classe E	1,700%
Classe F	0,850%
Classe R	0,700%
Classe T	1,100%
Classe X	0,600%
Classe Premier	0,600%
Classe LM	Nessuno

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Classe A	0,850%
Classe B	1,100%
Classe C	1,350%
Classe E	1,450%
Classe F	0,600%
Classe R	0,450%
Classe T	0,850%
Classe X	0,350%
Classe Premier	0,350%
Classe S	0,250%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	
Classe A	0,900%
Classe B	1,150%
Classe C	1,400%
Classe E	1,500%
Classe F	0,650%
Classe R	0,500%
Classe T	0,900%
Classe X	0,400%
Classe Premier	0,400%
Classe S	0,300%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	
Classe A	0,850%
Classe B	1,100%
Classe C	1,350%
Classe E	1,450%
Classe F	0,600%
Classe R	0,650%
Classe T	0,850%
Classe X	0,350%
Classe Premier	0,350%
Classe S	0,250%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	1,750%
Classe C	2,000%
Classe E	2,100%
Classe F	1,250%
Classe R	1,100%
Classe T	1,500%
Classe X	1,000%
Classe Y	1,000%
Classe Premier	1,000%
Classe S	0,600%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
Classe A	1,250%
Classe B	1,500%
Classe C	1,750%
Classe E	1,850%
Classe F	0,800%
Classe R	0,750%
Classe T	1,250%
Classe X	0,625%
Classe Premier	0,600%
Classe S	0,400%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	
Classe D	1,200%
Classe F	1,200%
Classe M	0,600%
Classe Premier	0,600%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	
Classe A	1,000%
Classe B	1,250%
Classe C	1,500%
Classe E	1,600%
Classe F	0,550%
Classe R	0,600%
Classe X	0,500%
Classe Premier	0,300%
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	
Classe A	0,800%
Classe R	0,500%
Classe T	0,800%
Classe X	0,400%
Classe Premier	0,300%
Classe S	0,200%
Classe LM	Nessuno

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	
Classe A	0,800%
Classe F	0,550%
Classe R	0,500%
Classe T	0,800%
Classe X	0,300%
Classe Premier	0,300%
Classe S	0,200%
Classe LM	Nessuno
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
Classe LM	Nessuno
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	
Classe A	0,850%
Classe B	1,100%
Classe C	1,350%
Classe E	1,450%
Classe F	0,600%
Classe R	0,650%
Classe T	0,850%
Classe X	0,350%
Classe Premier	0,350%
Classe S	0,250%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Classe A	1,100%
Classe B	1,350%
Classe C	1,600%
Classe E	1,700%
Classe F	0,850%
Classe R	0,700%
Classe T	1,100%
Classe X	0,600%
Classe Premier	0,600%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	
Classe A	1,350%
Classe B	1,600%
Classe C	1,850%
Classe E	1,950%
Classe F	1,100%
Classe J	0,900%
Classe R	0,950%
Classe X	0,900%
Classe Premier	0,900%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	
Classe A	1,100%
Classe F	0,750%
Classe T	1,100%
Classe X	0,550%
Classe Premier	0,550%
Classe S	0,450%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Classe A	1,150%
Classe B	1,400%
Classe C	1,650%
Classe E	1,750%
Classe F	0,900%
Classe R	0,750%
Classe T	1,150%
Classe X	0,650%
Classe Premier	0,650%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Classe A	1,100%
Classe B	1,350%
Classe C	1,600%
Classe E	1,700%
Classe F	0,800%
Classe J	0,450%
Classe R	0,700%
Classe T	1,100%
Classe X	0,450%
Classe Premier	0,450%
Classe S	0,350%
Classe LM	Nessuno

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	
Classe A	1,650%
Classe B	1,900%
Classe C	2,150%
Classe E	2,250%
Classe F	1,300%
Classe J	0,750%
Classe R	1,250%
Classe T	1,650%
Classe X	1,150%
Classe Premier	1,150%
Classe S	0,750%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	
Classe A	1,050%
Classe B	1,300%
Classe C	1,550%
Classe E	1,650%
Classe F	0,700%
Classe T	1,050%
Classe X	0,525%
Classe Premier	0,525%
Classe S	0,400%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	
Classe A	2,000%
Classe T	2,000%
Classe U	1,000%
Classe X	1,150%
Classe Premier	1,150%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	
Classe A	1,100%
Classe B	1,350%
Classe C	1,600%
Classe E	1,700%
Classe F	0,800%
Classe J	0,450%
Classe R	0,700%
Classe T	1,100%
Classe X	0,550%
Classe Premier	0,550%
Classe S	0,450%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	
Classe A	0,800%
Classe B	1,050%
Classe C	1,300%
Classe E	1,400%
Classe F	0,550%
Classe R	0,600%
Classe T	0,800%
Classe X	0,300%
Classe Premier	0,300%
Classe S	0,200%
Classe LM	Nessuno
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	
Classe A	1,200%
Classe E	1,950%
Classe F	0,950%
Classe R	0,700%
Classe T	1,200%
Classe X	0,600%
Classe Premier	0,600%
Classe S	0,500%
Classe LM	Nessuno
FTGF ClearBridge Value Fund	
Classe A	1,350%
Classe B	1,850%
Classe C	1,850%
Classe E	2,100%
Classe F	1,100%
Classe R	0,850%
Classe T	1,350%
Classe X	0,675%
Classe Premier	0,675%
Classe LM	Nessuno

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Classe A	1,250%
Classe B	1,750%
Classe C	1,750%
Classe E	2,000%
Classe F	1,000%
Classe R	0,750%
Classe T	1,250%
Classe X	0,625%
Classe Premier	0,625%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,250%
Classe B (G)	1,750%
Classe L (G)	1,750%
Classe GA	1,420%
Classe GE	2,170%
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Classe A	1,250%
Classe B	1,750%
Classe C	1,750%
Classe E	2,000%
Classe F	1,000%
Classe R	0,750%
Classe T	1,250%
Classe U	0,525%
Classe X	0,625%
Classe Premier	0,625%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,250%
Classe L (G)	1,750%
Classe GA	1,420%
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Classe A	1,300%
Classe B	1,800%
Classe C	1,800%
Classe E	2,050%
Classe F	1,050%
Classe R	0,800%
Classe T	1,300%
Classe X	0,650%
Classe Premier	0,650%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,300%
Classe B (G)	1,800%
Classe L (G)	1,800%
Classe GA	1,420%
Classe GE	2,170%
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Classe A	1,250%
Classe B	1,750%
Classe C	1,750%
Classe E	2,000%
Classe F	1,000%
Classe R	0,800%
Classe T	1,250%
Classe X	0,625%
Classe Premier	0,625%
Classe LM	Nessuno
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	
Classe A	1,200%
Classe B	1,700%
Classe C	1,700%
Classe E	1,950%
Classe F	0,950%
Classe R	0,700%
Classe T	1,200%
Classe X	0,600%
Classe Premier	0,600%
Classe S	0,400%
Classe LM	Nessuno
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	
Classe A	1,300%
Classe B	1,800%
Classe C	1,800%
Classe E	2,050%
Classe F	1,050%
Classe R	0,800%
Classe T	1,300%
Classe X	0,650%
Classe Premier	0,650%
Classe S	0,550%
Classe LM	Nessuno

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe U	0,650%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe LM	Nessuno
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe U	0,600%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,400%
Classe LM	Nessuno
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	
Classe A	1,300%
Classe B	1,800%
Classe C	1,800%
Classe E	2,050%
Classe F	1,050%
Classe R	0,800%
Classe T	1,300%
Classe X	0,650%
Classe Premier	0,650%
Classe S	0,300%
Classe LM	Nessuno
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe LM	Nessuno
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe LM	Nessuno
Classe A (G)	1,250%
Classe L (G)	1,750%
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,550%
Classe LM	Nessuno
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	
Classe A	1,350%
Classe B	1,850%
Classe C	1,850%
Classe E	2,100%
Classe F	1,100%
Classe R	0,850%
Classe T	1,350%
Classe X	0,675%
Classe Premier	0,675%
Classe S	0,500%
Classe LM	Nessuno
Classe GA	1,620%
Classe GE	2,370%

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe M	1,000%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe Premier	0,750%
Classe LM	Nessuno
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,650%
Classe LM	Nessuno
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe D	1,100%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,440%
Classe LM	Nessuno

Nome del Comparto	Massimo Comm. Gestione
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe J	0,650%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,650%
Classe LM	Nessuno
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,650%
Classe LM	Nessuno
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	
Classe A	1,500%
Classe B	2,000%
Classe C	2,000%
Classe E	2,250%
Classe F	1,250%
Classe R	1,000%
Classe T	1,500%
Classe X	0,750%
Classe Premier	0,750%
Classe S	0,650%
Classe LM	Nessuno
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	
Classe A	0,60%
Classe D	1,15%
Classe K	0,60%
Classe X	0,20%

Nelle tabelle sopra riportate, le commissioni di gestione indicate per ogni Comparto si applicano a tutte le classi azionarie da esso offerte, le quali sono elencate nella colonna pertinente. Non tutte le classi azionarie vengono offerte da ogni Comparto e non tutte le classi azionarie erano in circolazione alla fine dell'esercizio corrente e di quello precedente. Il Prospetto, di volta in volta modificato o integrato, indica quali classi azionarie vengono offerte da ogni Comparto.

Ai sensi del Contratto di gestione degli investimenti, il Gestore sarà responsabile del pagamento delle commissioni e delle spese vive del pertinente Gestore del Portafoglio.

Il Gestore ha volontariamente accettato di rinunciare a una parte delle proprie commissioni e/o di rimborsare determinate spese al fine di garantire che le spese totali non superino specifiche limitazioni volontarie di spesa stabilite per i Comparti. Il Gestore può, a sua esclusiva discrezione, rivedere o cessare le rinunce volontarie e/o i rimborsi spese in qualsiasi momento.

Per gli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023 le Commissioni di gestione non applicate, rimborsate e altre spese recuperate sono riportate qui di seguito:

	Per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 in (migliaia)		Per l'esercizio chiuso al 28 febbraio 2023 in (migliaia)	
Nome del Comparto	Commissione di gestione non applicata	Commissione di gestione rimborsata e altre spese recuperate	Commissione di gestione non applicata	Commissione di gestione rimborsate e altre spese recuperate
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	$ –	$ –	$ 622	$ 23
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	$ –	$ 56	$ 9	$ –
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	$ –	$ –	$ 3	$ –
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^	$ –	$ –	$ 3	$ –
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	$ 2	$ 1	$ –	$ 1
FTGF Western Asset US High Yield Fund	$ 1	$ 1	$ 2	$ 2
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^	$ –	$ –	$ –	$ 10
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	$ –	$ –	$ –	$ 17
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	$ 8	$ –	$ –	$ –
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^	$ –	$ –	$ 14	$ 13
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	$ 2	$ –	$ –	$ –
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	$ 10	$ –	$ –	$ –
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^	€ –	€ –	€ –	€ 11
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	$ –	$ –	$ 1	$ –
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	$ –	$ 9	$ –	$ –
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	$ –	$ 66	$ –	$ 76
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	$ 20	$ 33	$ 28	$ 22
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	$ 49	$ 8	$ 35	$ –
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	$ 57	$ 11	$ 22	$ 3
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	$ –	$ –	$ 32	$ 33
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	$ –	$ 27	$ –	$ 24
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	$ 54	$ 16	$ 17	$ 15
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	$ 19	$ 1	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	$ –	$ –	$ 10	$ 47
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	$ 46	$ –	$ 19	$ –
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	$ 41	$ –	$ 25	$ –
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^	$ –	$ –	$ 14	$ 24
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	$ 7	$ 23	$ –	$ –

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 in (migliaia) Commissione di gestione non applicata	Commissione di gestione rimborsata e altre spese recuperate	Per l'esercizio chiuso al 28 febbraio 2023 in (migliaia) Commissione di gestione non applicata	Commissione di gestione rimborsate e altre spese recuperate
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	$ 31	$ 41	$ 26	$ 2
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	€ –	€ –	€ 1	€ 7
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	$ 1	$ 38	$ 1	$ –
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	$ –	$ –	$ –	$ 33
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	$ 1	$ 15	$ 35	$ –
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	$ 19	$ –	$ –	$ –
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	$ 11	$ 13	$ 2	$ 7
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	$ 52	$ –	$ 36	$ –
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	€ 2	€ –	€ 6	€ 5
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	$ 4	$ 71	$ –	$ –
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	€ 10	€ –	€ 6	€ 14

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000.

Ai sensi di ciascun Contratto di gestione degli investimenti, ogni Gestore del portafoglio ha il diritto di percepire una commissione di gestione e ogni Gestore del portafoglio sarà responsabile del pagamento delle commissioni e delle spese vive di eventuali Sub-gestori del portafoglio, a valere sulla propria Commissione di gestione (che può comprendere "commissioni di incentivo").

Ai sensi delle condizioni del Contratto quadro di distribuzione stipulato tra il Gestore, la Società e Franklin Distributors, LLC (il "Distributore principale"), il Distributore principale è autorizzato a commercializzare, promuovere, offrire e organizzare la vendita e il rimborso delle Azioni della Società (collettivamente i "servizi di distribuzione"). Inoltre, il Distributore principale è autorizzato a proprie spese a incaricare uno o più distributori al fine di assisterlo nello svolgimento di mansioni e responsabilità, a condizione che le nomine di tali altre società siano effettuate in conformità con i requisiti delle norme della Banca Centrale. Ai sensi delle condizioni del Contratto quadro di distribuzione tra il Gestore, la Società e il Distributore principale, in tali casi il Distributore principale rimarrà responsabile nei confronti del Gestore per l'adempimento dei suoi obblighi ai sensi di tale contratto. Il Distributore principale, in conformità con i requisiti della Banca Centrale, ha nominato Franklin Templeton Investments (Asia) Limited ("FTIA") e Templeton Asset Management Ltd. ("TAM") come ulteriori Distributori dei Comparti. Il Gestore ha inoltre incaricato sé stesso e Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc. di fornire alcuni servizi di distribuzione.

La Società sarà anche responsabile del tempestivo pagamento o rimborso al Gestore di qualsiasi provvigione, commissione di trasferimento, commissione di registrazione, imposta e simili passività, costi e spese vive adeguatamente pagabili al o sostenute dal Gestore.

Commissione per i servizi agli azionisti

Ai sensi del Contratto di Gestione tra la Società e il Gestore, quest'ultimo avrà diritto a ricevere una commissione per i servizi agli azionisti, a valere sulle attività dei Comparti interessati, per i suoi servizi, la quale maturerà ogni giorno di negoziazione ed è dovuta ogni mese in via posticipata (le "Commissioni per i servizi agli azionisti"). Le Commissioni per i servizi agli azionisti saranno dovute mensilmente in via posticipata e matureranno in ogni giorno di negoziazione. Ai sensi del Contratto quadro relativo ai servizi agli azionisti stipulato tra il Gestore, la Società e Franklin Distributors, LLC (l'"Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti."), l'Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti avrà il diritto di ricevere dal Gestore una commissione per i servizi agli azionisti, da alcune classi di azioni, per i servizi prestati in qualità di Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti.

Ai sensi delle condizioni del Contratto quadro relativo ai servizi agli azionisti, l'Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti è autorizzato, a proprie spese, ad impegnarsi con una o più parti che lo assistano nello svolgimento dei propri compiti ai sensi del contratto, a condizione che l'Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti rimanga responsabile nei confronti del Gestore per l'adempimento dei propri obblighi ai sensi di tale contratto. Ai sensi di quanto sopra, l'Agente principale incaricato dei servizi agli azionisti ha nominato FTIA e TAM quali ulteriori Agenti principali incaricati dei servizi agli azionisti. Il Gestore ha autorizzato Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc a fornire servizi agli azionisti in relazione a Taiwan.

L'importo complessivo delle Commissioni per i servizi agli azionisti pagato da ciascuna classe di azioni sarà o sarà stato pari al seguente:

(i) 0,15 per cento annuo del valore patrimoniale netto di FTGF di Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^, FTGF Western Asset Global Credit Fund^, FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^, FTGF 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 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 Defensive High Yield Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ e FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^; e

(ii) 0,35 per cento annuo del valore patrimoniale netto di FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e FTGF Martin Currie Improving Society Fund^.

Le Commissioni per i servizi agli azionisti sono dovute per tutte le classi ad eccezione delle Classi azionarie di Classe F, delle Classi azionarie di Classe J, delle Classi azionarie di Classe U, delle Classi azionarie di Classe Y, delle Classi azionarie Premier, delle Classi azionarie S, delle Classi azionarie LM, delle Classi azionarie Grandfathered e delle Classi azionarie Galleon (ciascuna secondo la definizione data nel Prospetto), e non sono dovute per tutte le classi di azioni offerte da FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^ e Franklin Responsible Income 2028 Fund^.

Durante gli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023, non sono state applicate le seguenti Commissioni per i servizi agli azionisti:

Nome del Comparto	Per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 in (migliaia) Commissione per i servizi agli azionisti non applicata	Per l'esercizio chiuso al 28 febbraio 2023 in (migliaia) Commissione per i servizi agli azionisti non applicata
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	$ 8	$ 42
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	$ 3	$ 12
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^	$ –	$ 21
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	$ 1	$ –
FTGF Western Asset US High Yield Fund	$ 5	$ 6
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^	$ –	$ 4
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	$ 35	$ 21
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^	$ –	$ 5
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	$ 2	$ 1
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	$ 4	$ 8
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	$ –	$ 1
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	$ 7	$ 15
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	$ 2	$ –
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	$ 33	$ 21
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	$ 96	$ 89
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	$ 2	$ 1
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^	$ –	$ 2
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	$ 2	$ –

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Nome del Comparto	Per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024 in (migliaia) Commissione per i servizi agli azionisti non applicata	Per l'esercizio chiuso al 28 febbraio 2023 in (migliaia) Commissione per i servizi agli azionisti non applicata
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	$ 16	$ 11
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	€ –	€ 1
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	$ 2	$ 30
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	$ 1	$ 8
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	$ 8	$ –
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	$ 41	$ 31
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	$ 7	$ 5
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	$ 1	$ –

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000.

Inoltre, alcune spese di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le commissioni pagabili alle controllate di Franklin Templeton per la fornitura di supporto alla governance e la rendicontazione al Consiglio di Amministrazione, i servizi assicurativi al Consiglio medesimo e i servizi continuativi di registrazione per le giurisdizioni in cui i Comparti sono offerti pubblicamente. Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024, queste spese sono risultate pari a USD 1.037.845 (28 febbraio 2023: USD 1.313.151).

Parti correlate

Jane Trust (fino alla data delle sue dimissioni), Jaspal Sagger, William Jackson (fino alla data delle sue dimissioni), Craig Tyle e Elinor Murray sono o sono stati Amministratori della Società e sono stati anche amministratori e/o dirigenti di talune affiliate del Gestore, dei Gestori degli Investimenti, dei Distributori e degli Agenti Incaricati dei Servizi agli Azionisti. William Jackson e Jane Trust sono stati Amministratori di FTIS (fino alle date delle rispettive dimissioni). Salvo quanto dichiarato sopra, nessuno degli Amministratori ha o ha avuto interessi, diretti o indiretti, in qualsiasi contratto o accordo esistenti alla data del presente bilancio che sono significativi in relazione all'attività della Società,

Al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023, i Comparti indicati nella tabella seguente detenevano investimenti in organismi di investimento collettivo che hanno nominato il medesimo Gestore, Gestore del portafoglio o Sub-gestore del portafoglio del Comparto o hanno nominato una parte correlata di quel Gestore, Gestore del portafoglio o Sub-gestore del portafoglio.

La tabella seguente riporta le quote percentuali di proprietà di tali organismi di investimento collettivo detenute dalla Società:

Comparto	Organismo di investimento collettivo sottostante	29 febbraio 2024 %	29 febbraio 2024 Valore (migliaia)	28 febbraio 2023 %	28 febbraio 2023 Valore (migliaia)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,12%	$ 3.108	0,07%	$ 1.741
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,03%	€ 782	0,03%	€ 654
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in euro	–	–	12,62%	$ 1.117
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	10,61%	$ 3.139	21,75%	$ 2.899
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,02%	$ 577	0,07%	$ 1.661
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in euro	–	–	1,50%	$ 133
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,22%	$ 5.476	0,17%	$ 3.862
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,04%	$ 1.097	0,73%	$ 17.040
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe LM	2,92%	$ 10.594	3,14%	$ 10.921
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	4,37%	$ 1.292	2,22%	$ 296
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,00%	$ 69	0,02%	$ 559
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in euro	–	–	24,65%	$ 2.181
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1,57%	$ 39.783	0,70%	$ 16.369
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in euro	–	–	5,73%	$ 507
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,85%	$ 21.501	0,74%	$ 17.212
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,69%	$ 17.502	0,05%	$ 1.154
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,01%	$ 133	0,06%	$ 1.342
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	–	–	0,00%	$ 30
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,10%	$ 2.596	–	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,32%	$ 8.090	–	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,03%	$ 718	–	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,14%	$ 3.580	–	–
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,81%	$ 20.461	–	–
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,05%	$ 1.264	–	–
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,02%	$ 579	–	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,04%	$ 1.040	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,69%	$ 17.542	1,39%	$ 32.545
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,07%	$ 1.681	0,05%	$ 1.100
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,01%	$ 209	0,01%	$ 180
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,06%	$ 1.620	–	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Comparto	Organismo di investimento collettivo sottostante	29 febbraio 2024 %	29 febbraio 2024 Valore (migliaia)	28 febbraio 2023 %	28 febbraio 2023 Valore (migliaia)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,01%	$ 142	–	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	0,02%	$ 420	–	–

Gli investimenti incrociati dei Comparti all'interno della Società sono esposti nella Nota 13 del bilancio.

Costi di operazione

I costi delle operazioni su acquisiti e vendite di azioni, organismi di investimento collettivo e contratti future per gli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023 sono riportati in dettaglio nella tabella sottostante:

Nome del Comparto	29 febbraio 2024 (migliaia)	28 February 2023 (migliaia)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	$ 31	$ 32
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	$ 192	$ 248
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	€ 8	€ 10
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	$ 5	$ 9
FTGF Western Asset US High Yield Fund	$ 1	$ 6
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	$ –	$ 1
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	$ 8	$ 5
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	$ 18	$ 14
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	$ 12	$ 14
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	$ 3	$ 3
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	$ 6.442	$ 9.768
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	$ 25	$ 32
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	$ 8	$ 23
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	$ 38	$ 51
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	£ –	£ 1
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	$ –	$ 7
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	$ 10	$ 11
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	$ 15	$ 2
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	$ 8	$ 90
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	$ 1	$ –
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	$ 15	$ –
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	$ 74	$ 41
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	$ 2	$ 16
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	$ 8	$ 4
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	$ 1	$ –
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	$ 2	$ –
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	$ –	$ 1
FTGF ClearBridge Value Fund	$ 350	$ 260
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	$ 6	$ 4
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	$ 31	$ 57
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	$ 11	$ 36
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	$ 5	$ 3
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	$ 111	$ 81
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	$ 9	$ 7
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	€ 777	€ 1.247
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	$ 453	$ 904
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	$ 11	$ –
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	$ 1.161	$ 1.128
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	$ 94	$ 91
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	$ 4	$ 5
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	$ –	$ 11
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	$ –	$ 32
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	$ 99	$ 181
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	$ 18	€ 13
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	$ 22	$ 40
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	€ 81	€ 153
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	$ 8	$ –

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/£ 1.000.

Commissione di performance

Oltre alle Commissioni di gestione degli investimenti sopra descritte, il Gestore del portafoglio può avere il diritto di percepire una commissione ("Commissione di incentivo") in funzione della performance delle Azioni di Classe PF (Classi con commissioni di incentivo, come indicato da "PF" (Performance Fee = commissione di incentivo) nel nome della classe di azioni).

Nel corso degli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e 28 febbraio 2023 non sono state addebitate Commissione di incentivo, non essendovi in circolazione classi di azioni (PF) attive.

Commissioni di deposito e amministrazione

The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino, agisce come banca depositaria (la "Banca depositaria") e BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company agisce come agente amministrativo (l'"Agente amministrativo") di tutti i Comparti della Società. Per i servizi di amministrazione, contabilità, i servizi agli azionisti, i servizi fiduciari e depositari, ricevono collettivamente dai Comparti una commissione non superiore allo 0,15% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto.

Compensi degli Amministratori

I compensi degli Amministratori e le spese vive addebitati e iscritti a Conto economico di competenza dell'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024 ammontavano a USD 198.000 (28 febbraio 2023: USD 143.000).

I compensi degli Amministratori non sono o non sono stati dovuti relativamente a Jane Trust (fino alla data delle sue dimissioni), Jaspal Sagger, William Jackson (fino alla data delle sue dimissioni), Craig Tyle e Elinor Murray, i quali sono dipendenti del Gestore, del Gestore del portafoglio o di loro affiliate.

Compensi delle società di revisione

I compensi corrisposti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers per EUR 1.017.115 (IVA esclusa), con riferimento all'esercizio, sono inerenti alla revisione legale del bilancio della Società (28 febbraio 2023: EUR 1.064.363 (IVA esclusa). Il totale degli oneri di revisione contabile per la Società, come descritto nel Conto economico a pagina 190, è comprensivo di IVA al 23% ed è presentato nella moneta di conto della Società (dollaro USA).

Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024, le spese vive corrisposte alle società di revisione sono state pari a EUR 12.100 (28 febbraio 2023: EUR 11.804).

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

4. Spese di gestione e altre Operazioni con parti correlate – (segue)

Operazioni con altre parti correlate

La tabella seguente riporta le quote percentuali di proprietà degli azionisti significativi detentori di oltre il 20% del capitale azionario emesso ddel Comparto:

Comparto	% partecipazione 29 febbraio 2024	% partecipazione 28 febbraio 2023
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	75,72	71,16
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	–	21,10
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	21,36	–
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	82,67	92,89
FTGF Western Asset US High Yield Fund	30,69	34,32
FTGF Western Asset US High Yield Fund	20,49	–
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	34,37	29,86
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	23,37	21,21
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	23,69	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	26,95	29,89
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	25,55	26,15
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	22,55	–
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	66,32	68,41
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	70,85	77,47
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	25,18	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	31,37	35,78
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	83,11	68,68
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	94,53	94,78
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	–	100,00
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	–	81,03
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	97,99	95,79
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	–	65,31
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	–	23,18
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	56,37	32,53
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	–	23,04
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	39,29	96,36
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	28,61	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	52,74	51,35
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	–	21,00
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	29,66	31,26
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	28,30	27,49
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	45,98	40,60
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	22,36	26,66
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	–	99,01
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	91,03	91,03
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	100,00	100,00
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	100,00	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	–	75,02
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	31,30	32,03
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	36,64	–
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	26,41	–
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	27,17	45,87
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	39,28	34,53
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	54,35	54,38
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	28,64	21,50
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	28,16	27,65
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	22,33	21,57
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	100,00	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	44,03	40,84
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	99,91	99,79
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	–	41,38
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	–	22,30
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	–	21,52
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	57,00	60,68
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	20,19	–
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	54,30	58,97
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	25,32	23,93
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	31,20	27,69
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	25,70	26,36
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	25,22	26,85
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	24,33	20,92
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	20,19	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	83,18	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	36,32	53,20
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	–	24,34

Gli importi indicati con "–" sono pari a 0.

5. Distribuzioni ai Detentori di Azioni partecipative redimibili

Classi di Azioni a distribuzione

La lettera in parentesi in coda al nome di ciascuna Classe di Azioni a distribuzione indica una particolare frequenza delle dichiarazioni di dividendi e dei pagamenti di dividendi, come dettagliato nella seguente tabella.

Designazione della Classe di Azioni a distribuzione	Frequenza delle dichiarazioni di dividendi	Frequenza dei pagamenti di dividendi
(D)	Giornaliera	Mensile
(M)	Mensile	Mensile
(Q)	Trimestrale	Trimestrale (marzo, giugno, settembre, dicembre)
(S)	Semestrale	Semestrale (marzo, settembre)
(A)	Annuale	Annuale (marzo)

Per ogni Classe di Azioni a distribuzione di ciascun Comparto a Reddito Fisso (Comparto a Reddito Fisso come definito a pagina 15), al momento di ciascuna dichiarazione di dividendi: (1) la totalità o parte dell'eventuale reddito netto da investimento sarà dichiarata dividendo; e (2) la totalità o parte delle plusvalenze realizzate e non realizzate al netto delle minusvalenze realizzate e non realizzate potrà, ma non dovrà necessariamente, essere dichiarata dividendo.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

5. Distribuzioni ai Detentori di Azioni partecipative redimibili – (segue)

Per ogni Classe di Azioni a distribuzione di ciascun Comparto azionario (Comparto azionario come definito a pagina 15), al momento di ogni dichiarazione di dividendi: l'eventuale reddito netto da investimento, in tutto o in parte, sarà dichiarato come dividendo. Per ciascun Azionista di ciascuna Classe di Azioni a distribuzione, le distribuzioni saranno effettuate nella valuta in cui l'Azionista ha sottoscritto le azioni, salvo diversa richiesta dell'Azionista.

Per ogni Classe di Azioni a Distribuzione di ciascun Comparto Multi-asset (come definito a pagina 15), al momento di ogni dichiarazione di dividendi, l'eventuale totalità o parte del reddito netto da investimento sarà dichiarato come dividendo. Per ciascun Azionista di ciascuna Classe di Azioni a distribuzione, le distribuzioni saranno effettuate nella valuta in cui l'Azionista ha sottoscritto le azioni, salvo diversa richiesta dell'Azionista.

Le Classi di Azioni a distribuzione Plus possono dichiarare e pagare distribuzioni a valere sul capitale. Gli investitori in queste classi di azioni devono essere consapevoli del fatto che il pagamento di dividendi a valere sul capitale equivale a un rimborso o ritiro di parte dell'investimento originale di un investitore o di plusvalenze attribuibili a tale investimento originale, e che tali distribuzioni determineranno una corrispondente immediata riduzione del valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni. Il pagamento delle distribuzioni a valere sul capitale comporterà di conseguenza l'erosione del capitale e potrà essere ottenuto rinunciando al potenziale di crescita futura del capitale.

Nel corso dell'esercizio, i Comparti seguenti hanno effettuato distribuzioni a valere sul capitale delle Classi di Azioni a distribuzione Plus:

	Distribuzioni a valere sul capitale per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024 (migliaia)	Distribuzioni a valere sul capitale per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023 (migliaia)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 47	$ 51
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus	$ 9	$ 67
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ –	$ 1
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus	$ –	$ –
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ –	$ 2
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 19	$ 9
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus	$ 3	$ 1
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ 1	$ 1
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 16	$ 11
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in ZAR (M) (coperte) Plus	$ 152	$ 28
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 29	$ 20
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ –	$ –
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A SGD in USD (M) (coperte) Plus	$ 9	$ 6
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ –	$ 2
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A SGD in USD (M) (coperte) Plus	$ –	$ –
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 109	$ 101
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 108	$ 91
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 42	$ 28
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 742	$ 552
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 325	$ 252
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus	$ 273	$ 112
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ 159	$ 135
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 61	$ 29
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	$ 11	$ 13
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ –	$ 1
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	$ 3	$ 1
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 3	$ 1
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 434	$ 644
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 482	$ 578
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 55	$ 95
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus	$ 16	$ 24
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) (coperte) Plus	$ 125	$ 169
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus	$ 29	$ 33
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	$ 20	$ 34
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus	$ 22	$ 41
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 60	$ 69
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 22	$ 29
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus	$ 2	$ 3
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	$ 4	$ 14
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	$ 8	$ 24
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	€ 1.909	€ 2.309
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus	€ 867	€ 762
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus	€ 91	€ 149
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus (e)	€ 121	€ 127
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus	€ 156	€ 256
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	€ –	€ –
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus	$ 965	$ 1.079
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 1.335	$ 1.580
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 160	$ 228
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A CNH in USD (M) (coperte) Plus	$ 38	$ 28
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	$ 173	$ 190
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A GBP in USD (M) (coperte) Plus	$ 122	$ 88
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) (coperte) Plus	$ 26	$ 57
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A SGD in USD (M) (coperte) Plus	$ 1.363	$ 1.531
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)	$ 71	$ 116
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	€ –	€ 3
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus	€ –	€ 1
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ 7	$ 56
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A AUD in USD (M) (coperte) Plus	$ 5	$ 45
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A CNH in USD (M) (coperte) Plus	$ –	$ 5
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) (coperte) Plus	$ 4	$ 28
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A SGD in USD (M) (coperte) Plus	$ –	$ 1
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus	$ 8	$ 7
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	$ 1	$ 1
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	$ –	$ –
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	$ 5	$ 14
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe D in HKD (M) Plus	$ –	$ –
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe D in CNH (M) (coperte) Plus	$ –	$ –
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe D in AUD (M) (coperte) Plus	$ 2	$ 7
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe D in SGD (M) (coperte) Plus	$ 4	$ 3

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

5. Distribuzioni ai Detentori di Azioni partecipative redimibili – (segue)

Le Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) e Distribuzione Plus (u) offerte da alcuni Comparti possono addebitare determinate commissioni e spese al capitale, anziché al reddito. L'addebito di tutte o parte delle commissioni e delle spese al capitale determinerà un aumento dei proventi ai fini della distribuzione; tuttavia, il capitale che le suddette Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) e Distribuzione Plus (u) hanno a disposizione per l'investimento futuro e la crescita del capitale può risultare ridotto. Gli Azionisti devono ricordare che vi è un maggiore rischio che, al rimborso di azioni delle Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) e a Distribuzione Plus (u), gli azionisti non percepiscano l'intero importo investito. Per gli investitori in Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) e a Distribuzione Plus (u), ciò può comportare l'erosione del capitale investito nonostante la performance del Comparto pertinente, o delle plusvalenze attribuibili a tale investimento originale, che probabilmente diminuiranno il valore dei rendimenti futuri. L'aumento del dividendo dovuto all'addebito di commissioni e spese al capitale equivale in pratica a un rendimento o al ritiro del capitale investito in origine da un investitore o delle plusvalenze attribuibili a tale investimento originale. Il maggiore livello di distribuzione dei dividendi in base a questo meccanismo di addebito comporterà una corrispondente immediata riduzione del valore patrimoniale netto delle classi di azioni alla data ex dividendo. Gli azionisti devono ricordare che, nella misura in cui le spese sono addebitate al capitale, alcune o tutte le distribuzioni effettuate dalle Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) e a Distribuzione Plus (u) devono essere considerate come una forma di rimborso del capitale. Tutte le spese delle Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e) sono state addebitate al capitale.

Nel corso dell'esercizio, i Comparti hanno addebitato commissioni e spese al capitale per le Classi di Azioni a Distribuzione Plus (e):

	Commissioni e spese addebitate al capitale per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024 (migliaia)	Commissioni e spese addebitate al capitale per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023 (migliaia)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ 3	$ 3
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 1	$ 1
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)	$ 138	$ 44
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ 24	$ 13
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 520	$ 834
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 1.965	$ 2.562
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ 221	$ 307
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus (e)	$ 31	$ 56
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 136	$ 192
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Azioni a Distribuzione di Classe A in JPY (M) Plus (e)	$ 2	$ 3
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	$ 374	$ 497
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (e)	$ –	$ 1
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 19	$ 42
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	$ 87	$ –
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ 81	$ 110
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus (e)	$ –	$ –
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 201	$ 274
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 1	$ 1
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ –	$ 2
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ –	$ 6
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 1.265	$ 1.657
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ 436	$ 446
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 82	$ 88
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	$ 113	$ 157
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ 99	$ 137
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 29	$ 52
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus (e)	$ 103	$ 104
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ 226	$ 215
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 17	$ 11
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ 22	$ 25
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ 1	$ 2
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	$ 231	$ 327
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (Q) Plus (e)	$ 1	$ 1
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M) Plus (e)	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	$ 125	$ 108
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ –	$ 1
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	$ –	$ –
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 1	$ –
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ –	$ –
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ –	$ 2
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	$ –	$ 5
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	$ 1	$ –
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A) (coperte) Plus (e)	€ 37	€ 133
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe premier in CAD (Q) Plus (e)	€ –	€ 38
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CAD (Q) (coperte) (PH) Plus (e)	€ 383	€ 453
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 1.068	$ 1.433
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus (e)	$ 2	$ –
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe U in EUR (Q) Plus(e)	$ –	$ –
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) Plus (e)	$ 3	$ –
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	$ 1	$ –
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q) Plus (e)	$ 17	$ –
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	$ 69	$ 298
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	$ 14	$ 18
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	$ 3	$ 7
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	$ 90	$ 117
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus (e)	$ 8	$ 9
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) Plus (e)	$ 3	$ 3

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000.

Classi di Azioni ad accumulazione

Relativamente alle Classi di Azioni ad Accumulazione, è previsto che, nel corso del normale andamento dell'attività, le distribuzioni non siano dichiarate e che qualsiasi reddito netto da investimento attribuibile a ciascuna Classe di Azioni ad Accumulazione sia accantonato giornalmente nel rispettivo valore patrimoniale netto per azione di ogni rispettiva classe azionaria.

6. Capitale sociale e azioni partecipative redimibili

Capitale sociale

La Società è stata costituita con un capitale sociale iniziale di EUR 39.000, rappresentato da 39.000 azioni di sottoscrizione senza valore nominale. Tutte le azioni di sottoscrizione tranne tre sono state riacquistate dalla Società. I titolari di queste tre azioni di sottoscrizione hanno diritto di partecipazione e voto in tutte le assemblee della Società, ma non hanno diritto di partecipare ai dividendi o al patrimonio netto dei Comparti o della Società.

Azioni partecipative redimibili

Il capitale sociale della Società sarà sempre pari al valore patrimoniale netto. Gli Amministratori hanno la facoltà di emettere sino a cinquecento miliardi di azioni senza valore nominale della Società al valore patrimoniale netto per azione, alle condizioni che riterranno opportune. Non esistono diritti di prelazione sull'emissione di azioni della Società.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

6. Capitale sociale e azioni partecipative redimibili – (segue)

Ciascuna delle azioni conferisce all'Azionista il diritto di partecipare equamente e in misura proporzionale ai dividendi, laddove pertinente, e al patrimonio netto del Comparto per il quale tali azioni sono state emesse, salvo nel caso di dividendi dichiarati prima che l'azionista divenisse tale.

I proventi dell'emissione di azioni saranno attribuiti nei registri della Società al relativo Comparto e saranno utilizzati per l'acquisizione per conto del relativo Comparto di valori mobiliari in cui esso è autorizzato a investire. Le scritture contabili di ciascun Comparto saranno tenute separatamente.

Ogni Comparto offre diverse classi di azioni come indicato nel Prospetto della Società. Queste diverse classi di azioni differiscono principalmente in termini di commissioni di vendita, commissioni, tassi di spesa, politica di distribuzione e denominazione valutaria. Gli investitori possono pertanto scegliere la classe di azioni che meglio si adatta alle loro esigenze d'investimento, tenendo conto dell'entità dell'investimento e del periodo di partecipazione previsto.

Ogni classe di azioni è designata come Classe di azioni a distribuzione o Classe di azioni ad accumulazione. Le Classi di Azioni ad accumulazione non distribuiscono il reddito netto né le plusvalenze nette realizzate o nette non realizzate, mentre le Classi di Azioni a Distribuzione effettuano distribuzioni a determinati intervalli, che variano in funzione della lettera tra parentesi in coda al del nome della Classe di Azioni a Distribuzione, come illustrato alla Nota 5 - Distribuzioni ai detentori di azioni partecipative redimibili. Inoltre, la Società ha in circolazione azioni di sottoscrizione. Le azioni di sottoscrizione non danno diritto ai detentori di partecipare alle attività di alcun Comparto.

Ogni Comparto può offrire classi di azioni designate in valute diverse dalla sua valuta base. Per ciascuna classe di azioni, salvo laddove indicato da "(coperte)" nel nome della classe di azioni, il Gestore del Portafoglio e il Sub-gestore del Portafoglio pertinente non adotteranno alcuna tecnica di copertura dell'esposizione della classe di azioni alle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta base del Comparto e la valuta della classe di azioni.

Le Azioni di Classe A sono disponibili per tutti gli investitori. I pagamenti di commissioni/sconti possono essere effettuati da distributori a intermediari o altri investitori che abbiano stipulato un accordo con un distributore in relazione a tali azioni. Le Azioni di Classe B, C, D, E e K sono a disposizione di tutti gli investitori che siano clienti di intermediari designati da un distributore in relazione a tali azioni. I pagamenti delle commissioni possono essere effettuati da distributori a intermediari o altri investitori che abbiano stipulato un accordo con un distributore in relazione a tali azioni. Le Azioni di Classe F sono a disposizione degli investitori professionali e degli investitori con un contratto di investimento discrezionale con un intermediario nominato dal distributore in relazione a tali azioni. I pagamenti di commissioni/sconti possono essere effettuati da distributori a intermediari o altri investitori che abbiano stipulato un accordo con il distributore in relazione a tali azioni. Le Azioni di Classe J sono destinate alla distribuzione in Giappone, a discrezione degli Amministratori o dei distributori. Le Azioni di Classe M sono a disposizione degli investitori professionali e degli investitori con un contratto di investimento discrezionale con un intermediario o altro soggetto nominato da un distributore in relazione a tali azioni. Le Azioni di Classe R sono a disposizione di tutti gli investitori che abbiano un accordo basato su commissioni con un intermediario da cui hanno ricevuto una raccomandazione personale in relazione al loro investimento nei Comparti. Le Azioni di Classe T sono destinate alla distribuzione a Taiwan, a discrezione degli Amministratori o dei Distributori. Le Azioni di Classe X sono a disposizione degli intermediari, dei gestori di portafoglio o delle piattaforme che, in base ai requisiti normativi o ad accordi di commissione con i loro clienti, non sono autorizzati ad accettare e mantenere commissioni di consulenza; e di investitori istituzionali (per gli investitori nell'Unione Europea, ciò significa "Controparti autorizzate" secondo la definizione data nella Direttiva MIFID II) che investono per proprio conto. Le Azioni di Classe U, Y ed S sono a disposizione degli investitori istituzionali a discrezione degli Amministratori o dei distributori. Le Classi di Azioni BW LM sono a disposizione, a discrezione degli Amministratori o dei distributori, di investitori qualificati che siano membri del gruppo Franklin Templeton o di clienti di tali membri. Le Classi di Azioni LM sono a disposizione, a discrezione degli Amministratori o dei distributori, di investitori idonei membri del gruppo Franklin Templeton, di piani di pensionamento e simili sponsorizzati da membri del gruppo Franklin Templeton o di clienti di tali membri. Per gli investitori con sede nell'Unione Europea, le Classi di Azioni BW Premier sono a disposizione, a discrezione degli Amministratori o dei distributori, di "Controparti autorizzate", secondo la definizione data nella Direttiva MIFID II; per gli investitori con sede al di fuori dell'Unione Europea, le Classi di Azioni BW Premier sono a disponisizione degli investitori istituzionali a discrezione degli Amministratori o dei distributori o degli investitori idonei membri del gruppo Franklin Templeton o di clienti di tali membri. Per gli investitori con sede nell'Unione Europea, le Classi di Azioni Premier sono a disposizione di "Controparti autorizzate", secondo la definizione data nella Direttiva MIFID II; per gli investitori con sede al di fuori dell'Unione Europea, le Classi di Azioni Premier sono a disposizione degli investitori istituzionali.

Per le classi di azioni che comprendono l'indicazione "(coperte)" nel loro nome dopo la denominazione valutaria, si intende che tali classi di azioni saranno coperte contro le fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta base del Comparto pertinente. Alcune classi di azioni di Comparti gestiti da Brandywine Global Investment Management, LLC sono coperte in relazione a un indice, come indicato dall'inclusione di un "(IH)" nel nome della Classe di Azioni. I Comparti gestiti da Brandywine Global Investment Management, LLC e FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund gestito da ClearBridge Investments (North America) Pty Limited offrono classi di azioni con copertura del portafoglio, come indicato dall'inclusione di un "(PH)" nel nome della classe di azioni. Alcuni Comparti offrono classi di azioni che possono pagare una commissione di incentivo, come indicato da "(PF)" nel nome della classe di azioni.

Alcuni Comparti hanno inoltre emesso azioni di Classi di Azioni Grandfathered, come indicato dall'inclusione di "GA", "GE", "GP" o "(G)" nel nome della classe di azioni. Le Classi di Azioni Grandfathered sono disponibili unicamente per i detentori di quote dei comparti affiliati. Le Azioni di Classe Grandfathered sono chiuse a eventuali sottoscrizioni successive, sia da parte di azionisti esistenti della classe di azioni sia di nuovi investitori, salvo il fatto che le azioni possono continuare ad essere acquistate mediante (1) reinvestimento di dividendi; (2) conversioni automatiche da una Classe di Azioni B (G) del Comparto a una Classe di Azioni A (G) dello stesso Comparto; e (3) scambi di azioni di una Classe di Azioni Grandfathered con la stessa lettera. Fermo restando quanto precede, come indicato nei Supplementi dei Comparti, talune Classi di Azioni Grandfathered per taluni Comparti potranno essere messe a disposizione per sottoscrizioni successive da parte di azionisti esistenti nella classe di azioni a esclusiva discrezione degli Amministratori.

7. Regime fiscale

Ai sensi delle leggi e delle prassi irlandesi in vigore, la Società si qualifica come organismo di investimento ai sensi della Sezione 739B del Taxes Consolidation Act del 1997 (e successive modifiche). La Società non sarà pertanto generalmente tenuta al versamento di imposte irlandesi relativamente al proprio reddito e ai propri utili, salvo in seguito al verificarsi di un evento imponibile. Un evento imponibile si verifica in linea generale in occasione di qualsiasi distribuzione, rimborso, riacquisto, annullamento, trasferimento di azioni o alla fine di un "Periodo pertinente"; per "Periodo pertinente" si intende un periodo di otto anni avente inizio all'acquisizione delle azioni da parte degli Azionisti e tutti i successivi periodi di otto anni aventi inizio subito dopo il Periodo pertinente precedente.

La Società non sarà soggetta al pagamento di alcuna imposta irlandese relativamente a eventi imponibili qualora:

(i) un azionista non sia residente irlandese né abitualmente residente in Irlanda ai fini fiscali, al momento dell'evento imponibile, purché sia stata rilasciata una necessaria valida dichiarazione, oppure, in assenza di quest'ultima, la Società sia stata autorizzata dalle Autorità tributarie irlandesi (Irish Revenue) a effettuare pagamenti lordi; e

(ii) alcuni investitori residenti irlandesi esenti, che abbiano fornito alla Società le necessarie dichiarazioni firmate previste dalla legge.

Inoltre, qualsiasi operazione (che potrebbe altrimenti essere un evento imponibile) relativa ad azioni detenute nell'ambito di un sistema di compensazione riconosciuto designato su ordinanza dell'Autorità fiscale e tributaria irlandese non costituirà un evento imponibile.

In assenza di una dichiarazione appropriata, la Società sarà tenuta a versare l'imposta irlandese al verificarsi di un evento imponibile.

Eventuali plusvalenze, dividendi e interessi ricevuti potrebbero essere soggetti a imposte, comprese ritenute d'imposta prescritte dal Paese di origine, e tali imposte potrebbero non essere recuperabili da parte del Comparto o dei suoi azionisti.

8. Liquidità e mezzi equivalenti e conti in marginazione

Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti sono valutati al loro valore nominale con gli interessi maturati, ove applicabile. I saldi di liquidità e mezzi equivalenti e scoperti di cassa di qualsiasi Comparto sono detenuti presso la Banca Depositaria. I "conti in marginazione e la liquidità vincolata" riportati nello Stato Patrimoniale rappresentano depositi a margine, garanzie collaterali e utili e perdite realizzati su contratti futures non ancora consegnati. Al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023, i depositi a margine e le garanzie collaterali detenuti in relazione agli OTC e alla negoziazione in derivati negoziati in borsa sono stati detenuti presso i seguenti broker: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, BNY Mellon, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley e UBS.

9. Impegni e sopravvenienze passive

Non risultavano impegni o sopravvenienze passive significativi al 29 febbraio 2024 o al 28 febbraio 2023.

10. Accordi di soft commission

La Società ha adottato politiche concepite per garantire che i propri fornitori di servizi agiscano nel migliore interesse dei Comparti quando eseguono le decisioni di negoziazione per conto dei Comparti stessi, nel contesto della gestione dei portafogli dei Comparti. A tal fine, devono essere adottate tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per i Comparti, tenendo conto di prezzo, costi, velocità, probabilità di esecuzione e regolamento, dimensione e natura dell'ordine o ogni altra considerazione pertinente all'esecuzione dell'ordine. Gli eventuali sconti in contanti ricevuti da un broker o da un intermediario quale corrispettivo di operazioni di intermediazione di Comparti dirette a tale broker o intermediario non saranno trattenuti dal Gestore del Portafoglio, dal Sub-gestore del Portafoglio o da qualsiasi soggetto ad essi correlato. La Società non sosterrà i costi delle ricerche esterne ottenute dai Gestori del Portafoglio e dai Sub-gestori del Portafoglio. Tali costi saranno a carico del Gestore del Portafoglio o Sub-gestore del Portafoglio pertinente. Gli Azionisti possono richiedere gratuitamente informazioni sulle politiche di esecuzione dei Comparti.

Nel corso degli esercizi chiusi il 29 febbraio 2024 e il 28 febbraio 2023, Royce & Associates, LP ("Royce") ha stipulato accordi di soft commission con broker, ma ha rimborsato ai Comparti pertinenti gli eventuali costi di ricerca sostenuti nell'ambito di tali accordi.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

11. Tassi di cambio

In questo bilancio sono stati utilizzati i seguenti tassi di cambio al fine di ottenere gli importi equivalenti in dollari statunitensi, euro e sterline britanniche per i Comparti con valute basate rispettivamente su dollari statunitensi, euro e sterline britanniche:

	Valuta	Tassi di cambio al 29 febbraio 2024	Tassi di cambio al 28 febbraio 2023
Comparti in USD	Peso argentino	1.059,2180*	366,3138
	Dollaro australiano	1,5385	1,4861
	Real brasiliano	4,9711	5,2355
	Sterlina britannica	0,7922	0,8314
	Dollaro canadese	1,3572	1,3645
	Renminbi cinese (CNH)	7,2064	6,9499
	Renminbi cinese (CNY)	7,1933	6,9394
	Peso colombiano	3.925,0000	4.859,4300
	Corona Ceca	23,4451	22,2152
	Corona danese	6,8965	7,0371
	Peso Dominicano	58,6500	n/a
	Sterlina egiziana	42,2500	30,6300
	Euro	0,9252	0,9454
	Dollaro di Hong Kong	7,8295	7,8494
	Fiorino ungherese	363,2263	n/a
	Rupia indiana	82,9163	82,6675
	Rupia indonesiana	15.715,0000	15.250,0000
	Shekel Israeliano	n/a	3,6534
	Dollaro Giamaicano	155,9966	n/a
	Yen giapponese	149,9200	136,1550
	Ringgit malese	4,7455	4,4875
	Peso messicano	17,0443	18,2965
	Dollaro neozelandese	1,6424	1,6173
	Corona norvegese	10,6213	10,3848
	Rupia pachistana	n/a	261,5000
	Nuevo sol peruviano	n/a	3,7949
	Peso filippino	56,2150	55,3500
	Zloty polacco	3,9931	4,4486
	Rublo russo	91,5000	75,0500
	Riyal saudita	3,7503	3,7527
	Dollaro di Singapore	1,3456	1,3485
	Rand sudafricano	19,1800	18,3650
	Won sudcoreano	1.331,6000	1.323,2500
	Corona svedese	10,3664	10,4680
	Franco svizzero	0,8844	0,9419
	Dollaro di Taiwan	31,6095	30,4695
	Baht tailandese	35,8650	35,3413
	Lira turca	31,2315	18,8850
	Dirham degli Emirati Arabi Uniti	3,6730	n/a
	Peso uruguaiano	39,1450	n/a

	Valuta	Tassi di cambio al 29 febbraio 2024	Tassi di cambio al 28 febbraio 2023
Comparti in EUR	Dollaro australiano	1,6628	1,5719
	Real brasiliano	5,3728	5,5375
	Sterlina britannica	0,8562	0,8793
	Dollaro canadese	1,4668	1,4432
	Corona danese	7,4537	7,4431
	Yen giapponese	162,0336	144,0112
	Corona norvegese	11,4795	n/a
	Zloty polacco	4,3157	4,7052
	Rand sudafricano	20,7298	19,4247
	Corona svedese	11,2040	11,0720
	Franco svizzero	0,9558	0,9962
	Dollaro statunitense	1,0808	1,0577

	Valuta	Tassi di cambio al 29 febbraio 2024	Tassi di cambio al 28 febbraio 2023
Comparti in GBP	Euro	n/a	1,1372
	Yen giapponese	n/a	163,7741
	Dollaro statunitense	1,2623	1,2029

* Tasso giornaliero scontato, basato sull'indice ARS Eqy EqWgt Impli (UNOFFICIAL), come da istruzioni di FTIS.

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio

Dopo la sua nomina come società di gestione OICVM della Società, con la responsabilità di gestire la Società e per alcune funzioni di gestione degli investimenti, amministrazione e distribuzione in relazione alla Società come stabilito nei Regolamenti OICVM, FTIS (il "Gestore") ha deciso di delegare alcune, ma non tutte, le attività di gestione degli investimenti ai Gestori degli investimenti e/o Gestori degli investimenti delegati degli investimenti pertinenti, a condizione che il Gestore rimanga responsabile nei confronti dei Comparti per la performance delle obbligazioni concordate (per sapere chi sono i Gestori del Portafoglio e i Sub-gestori del portafoglio secondo quanto pertinente per ciascun Comparto, si prega di consultare le pagine Informazioni generali del Prospetto informativo).

La Società, insieme al Gestore e ai Gestori del Portafoglio, ha stabilito che alcuni dei suoi rischi principali sono il rischio di mercato, il rischio di credito e il rischio di liquidità. Nell'ambito dell'utilizzo di strumenti finanziari derivati, i rischi sono il rischio di controparte, il rischio di credito, le maggiori richieste di margini e il rischio di perdita illimitato. Maggiori dettagli su questi e altri rischi sono specificati di seguito e nella sezione del Prospetto informativo intitolata "Fattori di rischio'.

Il rischio di mercato comprende il rischio legato al prezzo di mercato, il rischio di cambio, il rischio di tasso d' interesse e altri rischi di prezzo.

Il rischio legato al prezzo di mercato consiste nel rischio che il valore equo o i flussi di cassa futuri di uno strumento finanziario fluttui a seguito di variazioni nei prezzi di mercato. Il rischio massimo legato al prezzo, derivante dal possesso di strumenti finanziari è determinato dal valore equo degli stessi. I Gestori del Portafoglio o i Sub-gestori del Portafoglio possono prendere in considerazione l'allocazione di attività dei portafogli per ridurre al minimo il rischio associato a determinati Paesi, settori industriali o titoli, continuando a perseguire l'obiettivo di investimento di ciascun Comparto come descritto nel pertinente supplemento al Prospetto. Il rischio viene gestito da ciascun Gestore del Portafoglio o dal Sub-gestore del Portafoglio, ove applicabile, mediante un'accurata selezione dei titoli e di altri strumenti finanziari, entro i limiti specificati e i mandati di investimento. I dettagli delle politiche di investimento di ciascun Comparto sono illustrati nel relativo supplemento al Prospetto. I dettagli sulle attività e passività finanziarie di ciascun Comparto sono presentati nello Stato Patrimoniale.

Il rischio di cambio è il rischio che il valore di uno strumento finanziario subisca delle fluttuazioni causate dalle variazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione delle attività o passività finanziarie e la valuta funzionale dei Comparti. Il valore degli investimenti di un Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta funzionale può aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio delle rispettive valute. Sussiste il rischio che una forte fluttuazione del tasso di cambio possa avere un impatto significativo sulle performance dei Comparti.

Laddove un Comparto detenga investimenti in una valuta diversa dalla propria valuta funzionale, il Gestore del Portafoglio o il Sub-gestore del Portafoglio pertinente possono gestire il rischio di cambio coprendo la valuta estera nella valuta funzionale del Comparto oppure diversificando gli investimenti in molteplici valute usando una rete di negoziazione in cambi multi-banca.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

Il rischio legato al tasso di interesse è il rischio che il valore di uno strumento finanziario subisca delle fluttuazioni causate dalle variazioni del tasso di interesse di mercato. I Comparti che detengono titoli di debito a tasso fisso e posizioni allo scoperto sono esposti al rischio del tasso di interesse laddove il valore di tali titoli o prestiti possa fluttuare in seguito a una variazione dei tassi d'interesse. Anche i titoli a tasso variabile possono essere soggetti al rischio legato al tasso di interesse, sebbene in misura inferiore. Le attività di pronto realizzo detenute tramite la Banca depositaria possono generare interessi attivi il cui livello varia secondo il livello prevalente dei tassi di interesse di mercato.

I Comparti azionari generalmente non investono in titoli fruttiferi, fatta eccezione per le disponibilità liquide tenute presso la Banca Depositaria. Le attività di pronto realizzo generano interessi attivi il cui livello varia secondo il livello prevalente dei tassi di interesse di mercato. Di conseguenza, i Comparti azionari non sono soggetti a quote di rischio significative dovute alle oscillazioni dei tassi di interesse di mercato sulle proprie attività e passività finanziarie.

I Comparti a Reddito Fisso e i Comparti Multi-asset investono in attività finanziarie e in passività finanziarie fruttifere che li espongono ai rischi associati agli effetti delle fluttuazioni dei livelli prevalenti dei tassi di interesse di mercato sulle rispettive posizioni finanziarie e sui rispettivi flussi di cassa. Il valore degli investimenti in titoli con interessi a tasso fisso può essere soggetto alla volatilità dei prezzi a causa di cambiamenti nei tassi di interesse. Le fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato influiscono sul livello di interesse ricevuto da un Comparto.

Un aumento dei tassi di interesse in genere comporta una riduzione del valore dei titoli obbligazionari emessi e in circolazione, mentre una riduzione dei tassi di interesse in genere comporta un aumento del loro valore. L'entità di tali fluttuazioni è maggiore quando le obbligazioni in circolazione hanno una scadenza più lunga. Le variazioni di valore dei titoli detenuti da un Comparto quando cambiano i tassi di interesse comportano l'aumento o la diminuzione del valore patrimoniale netto per azione delle attività di un Comparto a causa dell'effetto sul valore del portafoglio di titoli obbligazionari del Comparto stesso.

Il Gestore di ogni Comparto a Reddito Fisso monitora il contesto dei tassi d'interesse e valuta i rischi delle principali strategie. Il rischio del tasso d'interesse è controllato mediante il monitoraggio delle scadenze e della duration rispetto ai benchmark dei Comparti. Per valutare le esposizioni alla curva del portafoglio si ricorre a tecniche come la misurazione della duration dei tassi chiave.

I dettagli del rendimento medio ponderato di ogni Comparto a Reddito Fisso, della media ponderata a scadenza e dell'analisi dei titoli fissi e infruttiferi sono riportati nelle successive Note 12.1(b) e 12.1(c).

I rischi associati all'investimento in Comparti azionari comprendono il cambiamento delle condizioni economiche, le condizioni settoriali e societarie e la scelta dei titoli. I Comparto a Reddito Fisso e i Comparti Multi-Asset sono inoltre soggetti al rischio del tasso d'interesse, al rischio di credito, al rischio di scadenza e al rischio di mercato. I titoli internazionali sono soggetti a variazioni dei tassi di cambio, mercati meno liquidi e instabilità politica ed economica a seconda del paese. I mercati in via di sviluppo sono soggetti agli stessi rischi di cui sopra, i quali potrebbero tuttavia avere una dimensione maggiore. A fini di gestione efficiente del portafoglio, i Comparti possono acquisire strumenti derivati negoziati in borsa o fuori borsa ("OTC") inclusi, senza perlatro limitarvisi, future, swap, contratti a termine, opzioni e warrant, e possono stipulare contratti di prestito titoli.

Il Comitato per la gestione degli investimenti e la supervisione del portafoglio (Investment Management and Portfolio Oversight Committee, di seguito "IMPOC" o il "Comitato") è stato istituito all'interno di Franklin Templeton per sovrintendere alla delega delle responsabilità di gestione degli investimenti per tutti i Comparti. Il Comitato è composto da membri che, complessivamente, hanno esperienza e conoscenze specifiche in aree quali la gestione degli investimenti, compresi titoli, obbligazioni e strumenti derivati, l'analisi degli investimenti e i rapporti sugli investimenti, la gestione del rischio e la conformità. Il Comitato, per conto del Gestore, è stato responsabile di vigilare affinché i Comparti siano gestiti nel rispetto delle regole di investimento degli stessi e dei limiti fissati nel Prospetto informativo e nei Regolamenti OICVM, nonché delle regole e dei limiti di investimento interni adottati dal pertinente Gestore del Portafoglio o Sub-gestore del Portafoglio. Il Comitato si riunisce in genere una volta al mese per verificare che i Comparti siano gestiti nel rispetto di tali limiti e requisiti normativi.

Ove applicabile, i rispettivi Gestori del Portafoglio o Sub-gestori del Portafoglio riferiscono al Comitato le questioni derivanti dal monitoraggio di alcuni rischi rilevanti derivanti dagli investimenti di un Comparto in strumenti finanziari.

12.1 Rischio di mercato

Ogni Comparto che utilizza strumenti finanziari derivati ("SFD") cerca di limitare il rischio di mercato e la leva finanziaria derivanti dall'utilizzo di strumenti derivati adottando l'approccio fondato sugli impegni o una sofisticata tecnica di misurazione del rischio conosciuta come "value-at-risk" ("approccio VaR"). Ciascun Comparto che utilizza FDI (diversi da FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^) adotta l'approccio fondato sugli impegni. FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ adottano l'approccio VaR.

Il Gestore ricorre ad un processo di gestione del rischio che gli consente di misurare, monitorare e gestire accuratamente i rischi associati alle posizioni SFD.

L'approccio fondato sugli impegni calcola la leva finanziaria misurando il valore di mercato delle esposizioni sottostanti di strumenti derivati in rapporto al Valore Patrimoniale Netto del Comparto pertinente. Il VaR è una metodologia statistica che mira a prevedere, utilizzando dati storici, la probabile perdita massima che un Comparto potrebbe subire, calcolata a un livello di confidenza specifico (ad es. "una coda" del 99 per cento). FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ utilizzano un modello VaR "assoluto" in cui la misurazione del VaR è relativa al Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Un modello VaR presenta alcune limitazioni intrinseche e non può essere utilizzato per prevedere o garantire che l'entità o la frequenza delle perdite subite da un Comparto siano limitate in qualsiasi misura. Poiché il modello VaR si basa su dati storici di mercato che costituiscono uno dei suoi input chiave, se le condizioni di mercato attuali differiscono da quelle del periodo di osservazione storica, l'efficacia del modello VaR nel prevedere il VaR di un Comparto può essere significativamente compromessa. Gli investitori possono subire gravi conseguenze finanziarie in condizioni di mercato anomale.

L'efficacia del modello VaR potrebbe essere compromessa in modo simile se altre ipotesi o componenti comprese nel modello VaR si rivelassero inadeguate o errate.

Western Asset Management Company Limited e Western Asset Management Company, LLC ("Western Asset") calcolano il VaR a un livello di confidenza del 99% per un orizzonte temporale di 1 giorno, utilizzando un campione appropriato di dati storici. La tabella seguente indica il VaR assoluto per i Comparti:

Comparto	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	2,36%	2,48%
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	1,10%	1,38%
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	0,81%	0,62%
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	1,47%	1,64%

Brandywine Global Investment Management, LLC ("Brandywine") calcola il VaR a un livello di confidenza del 95% per un orizzonte temporale di 1 giorno, usando 2 anni di dati storici. La tabella seguente indica il VaR assoluto per i Comparti:

Comparto	Al 29 febbraio 2024	Al 28 febbraio 2023
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	0,77%	1,06%
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	0,62%	1,11%
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	0,50%	0,47%
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	1,23%	1,68%
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	0,61%	1,11%

Dove FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ utilizzano un modello VaR assoluto, in conformità ai requisiti della Banca Centrale, ciascuno di questi Comparti è soggetto a un limite VaR assoluto del 20% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Ciascuno di questi Comparti può tuttavia di volta in volta registrare variazioni del Valore Patrimoniale Netto in un periodo di detenzione di 20 giorni superiore al 20% del Valore Patrimoniale Netto.

Oltre a utilizzare l'approccio VaR, il Gestore di FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ monitora quotidianamente i livelli di leva finanziaria per rilevare i cambiamenti dovuti ai movimenti del mercato. I rispettivi Gestori del Portafoglio o Sub-gestori del Portafoglio di ciascuno di questi Comparti dovranno inoltre svolgere prove preliminari all'operazione per valutare l'impatto che l'operazione avrebbe sulla leva finanziaria complessiva del Comparto interessato e i livelli di rischio/rendimento dell'operazione.

I livelli di VaR più bassi, medi e massimi, a un livello di confidenza del 99% per un orizzonte temporale di 20 giorni, per i pertinenti comparti Western Asset e Brandywine, sono stati i seguenti:

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024

Comparto	Minimo	Media	Massimo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	7,65%	12,29%	19,71%
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	4,88%	5,71%	7,25%
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	2,52%	3,25%	5,16%
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	4,55%	7,71%	9,37%
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	4,77%	5,59%	7,45%
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	3,87%	5,10%	5,84%
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	2,11%	4,52%	8,80%
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	7,64%	8,23%	8,83%
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	3,39%	4,51%	5,24%

Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023

Comparto	Minimo	Media	Massimo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	5,88%	9,42%	13,64%
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	3,67%	5,96%	10,72%
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	2,19%	3,38%	4,80%
Western Asset SMASh Series Core Plus Completion Fund^	5,02%	8,46%	13,23%
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	1,70%	3,78%	6,70%
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	1,93%	4,17%	6,99%
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	1,77%	3,20%	5,69%
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	6,67%	8,75%	10,62%
FTGF Global Multi-Sector Impact Fund^	1,59%	4,30%	5,04%

Per i Comparti che utilizzano il VaR, la leva finanziaria è calcolata come la somma dei nozionali degli strumenti derivati utilizzati.

I livelli medi di leva finanziaria utilizzati sono stati i seguenti:

Comparto	Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024	Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	1.522,96%	1.555,99%
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	95,37%	132,04%
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	24,33%	34,70%
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	415,50%	415,50%
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	191,10%	216,30%
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	64,20%	107,40%
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	72,85%	98,80%
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	130,53%	222,50%
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	74,62%	87,00%

Con stress test si intende l'esame degli effetti potenziali, sulla condizione finanziaria di un Comparto, di una serie di specifiche variazioni dei fattori di rischio, legate ad eventi eccezionali ma possibili. Western Asset adotta un approccio conservativo applicando stress test che vanno al di là della gamma di eventi ragionevolmente probabili. Western Asset si attende (sebbene non vi sia alcuna garanzia) che se FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund fosse in grado di resistere a stress test che vanno al di là della gamma di eventi ragionevolmente probabili, il Valore Patrimoniale Netto per azione (o qualsiasi classe di azione particolare) di questo Comparto rimarrebbe stabile in caso di ragionevoli eventi di mercato negativi.

Per soddisfare il requisito di analisi di sensibilità del principio FRS 102, può essere utilizzato uno stress test basato su scenari. Per le analisi di sensibilità, il principio FRS 102 non prescrive un movimento specifico di punti base o un movimento percentuale. Di conseguenza, ai fini della presente relazione annuale viene indicato l'impatto valutario su FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund di un aumento istantaneo di 25 punti base dei tassi d'interesse a breve termine:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund
Al 29 febbraio 2024	($ 223.701)
Al 28 febbraio 2023	($ 62.727)

(a) Rischio legato al prezzo di mercato

Il rischio legato al prezzo di mercato di ciascun Comparto è controllato, ma non gestito, rispetto a un indice. Di seguito si riportano gli indici al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023.

Le tabelle seguenti illustrano l'indice per ciascun Comparto, ad eccezione di FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^, e quantificano il probabile impatto sul valore patrimoniale netto di ciascun Comparto sulla base del movimento positivo e negativo dell'indice, incluso il beta di un anno per ciascun Comparto. Il beta è una misura della volatilità delle partecipazioni di un Comparto in rapporto al mercato o all'indice. Sebbene il beta offra una misura chiara e quantificabile, non incorpora nuove informazioni e i movimenti dei prezzi passati non sono fattori predittivi accurati del futuro.

Al 29 febbraio 2024

Comparto	Indice	Valuta	Impatto sul valore patrimoniale netto prodotto da variazioni dell'indice (in migliaia) 5% positivo*	5% negativo*
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month	USD	(10.180)	10.180
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	11.022	(11.022)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	50.192	(50.192)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	2.988	(2.988)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	258.671	(258.671)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2% Issuer Capped	USD	4.844	(4.844)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	2.912	(2.912)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	12.363	(12.363)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund **	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	16.291	(16.291)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	9.585	(9.585)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	1.328	(1.328)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	55.874	(55.874)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	11.323	(11.323)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Global High Yield Index	USD	1.321	(1.321)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	16.124	(16.124)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ ***	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	n/a	n/a

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(a) Rischio legato al prezzo di mercato – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

			Impatto sul valore patrimoniale netto prodotto da variazioni dell'indice (in migliaia)	
Comparto	**Indice**	**Valuta**	**5% positivo***	**5% negativo***
FTGF ClearBridge Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	60.956	(60.956)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Indice S&P 500	USD	8.644	(8.644)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	94.800	(94.800)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	9.027	(9.027)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.264	(1.264)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Russell 3000 Index	USD	71.499	(71.499)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	MSCI AC World Net Index	USD	859	(859)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	OECD G7 CPI + 5,5%. CPI: Indice dei Prezzi al Consumo (inflazione)	EUR	42.112	(42.112)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5%. CPI: Indice dei Prezzi al Consumo (inflazione)	USD	7.715	(7.715)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ***	MSCI World Value Net Index	USD	n/a	n/a
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	32.566	(32.566)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	4.581	(4.581)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	233	(233)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Index	USD	8.500	(8.500)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	50% MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Net Index /50% MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Net Index	USD	948	(948)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.714	(1.714)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	MSCI Europe Net Index	EUR	13.292	(13.292)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ***	Benchmark non disponibile	USD	n/a	n/a
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ **	30% Bloomberg Euro High Yield 3-5 anni + 70% Bloomberg Euro Corporate 3-5 anni	EUR	4.325	(4.325)

* L'esito più probabile è basato su una sovraperformance del +5% o su una sottoperformance del -5% rispetto al rendimento effettivo del benchmark nell'esercizio corrente.

** Il Comparto non ha un indice come benchmark, pertanto come indicatore per il calcolo beta è stato usato un indice sostitutivo.

*** Il Comparto non ha 1 anno di performance; pertanto, il beta non è disponibile per il Comparto.

Al 28 febbraio 2023

			Impatto sul valore patrimoniale netto prodotto da variazioni dell'indice (in migliaia)	
Comparto	**Indice**	**Valuta**	**5% positivo***	**5% negativo***
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month (USD)	USD	26.917	(26.917)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	8535	(8.535)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	76.497	(76.497)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	7320	(7.320)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	533.447	(533.447)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2% Issuer Capped	USD	6239	(6.239)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	3132	(3.132)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	20.499	(20.499)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund**	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	25.905	(25.905)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	9824	(9.824)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	2680	(2.680)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	57.923	(57.923)
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Gilt Index Gross Dividends (GBP)	GBP	2438	(2.438)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	Bloomberg U.S. Credit Index	USD	5237	(5.237)
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Currency Hedged (USD)	USD	488	(488)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	11.449	(11.449)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Global High Yield Index	USD	500	(500)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	14.110	(14.110)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield BB-B Index	USD	407	(407)
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Russell 1000 Value Index	USD	134	(134)
FTGF ClearBridge Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	49.285	(49.285)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Indice S&P 500	USD	7716	(7.716)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	59.710	(59.710)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	8695	(8.695)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1728	(1.728)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	Russell 3000 Index	USD	81.564	(81.564)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	681	(681)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	OECD G7 CPI + 5,5%. CPI: Indice dei Prezzi al Consumo (inflazione)	EUR	(166.313)	166.313
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5%. CPI: Indice dei Prezzi al Consumo (inflazione)	USD	(99.562)	99.562
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	41.755	(41.755)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	3868	(3.868)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	224	(224)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	862	(862)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC Asia ex-Japan Net Dividends Index	USD	206	(206)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	9398	(9.398)

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(a) Rischio legato al prezzo di mercato – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Comparto	Indice	Valuta	Impatto sul valore patrimoniale netto prodotto da variazioni dell'indice (in migliaia) 5% positivo*	5% negativo*
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	50% MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Index Net Dividends (USD)/ 50% MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Index Net dividends (USD)	USD	1.001	(1.001)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.985	(1.985)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	MSCI Europe Net Index	EUR	14.681	(14.681)
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ ***	Benchmark non disponibile	EUR	n/a	n/a

* L'esito più probabile è basato su una sovraperformance del +5% o su una sottoperformance del -5% rispetto al rendimento effettivo del benchmark nell'esercizio corrente.

** Il Comparto non ha un indice come benchmark, pertanto per il calcolo beta è stato usato come indicatore un indice sostitutivo.

*** Il Comparto non ha 1 anno di performance, pertanto il beta non è disponibile per il Comparto.

L'analisi di sensibilità di cui sopra non deve essere considerata come indicazione delle prestazioni future.

L'analisi della sensibilità al rischio di prezzo di mercato per FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ è stata integrata nel calcolo del rischio di mercato con l'approccio VaR (Nota 12.1 sopra).

(b) Rischio di cambio

Dal momento che una quota delle attività finanziarie dei Comparti è denominata in valute diverse dal dollaro USA, dall'euro e dalla sterlina britannica (le valute funzionali dei Comparti), le oscillazioni valutarie possono ripercuotersi pesantemente sullo Stato Patrimoniale e sul rendimento totale.

Western Asset ha una forte propensione a coprire tutte le valute estere nella valuta funzionale del portafoglio del Comparto. Western Asset di norma lascia senza copertura solo una piccola parte del portafoglio, e solo se le prospettive suggeriscono fortemente che il rischio di cambio è interessante. In altri portafogli, le coperture sono implementate ogni volta che una valuta è ritenuta soggetta ad un rischio di deprezzamento superiore al costo dell'operazione di copertura. Western Asset potrà operare una copertura incrociata in valute non funzionali, ove consentito dalle linee guida, entro limiti severi (in genere meno del 5% del portafoglio) e cercando di riflettere un'esposizione rispetto al benchmark.

Le tabelle seguenti riportano l'esposizione netta dei Comparti alla valuta estera al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023.

Gli importi di seguito indicati sono in primo luogo attività e passività monetarie, ad eccezione degli investimenti in titoli infruttiferi, tra cui le azioni, che sono attività non monetarie.

Gli importi indicati di seguito per i contratti di cambio a termine rappresentano i valori da percepire ai sensi dei contratti di cambio e includono operazioni di copertura in valuta estera. Allo stesso tempo, gli importi rilevati per gli altri strumenti derivati rappresentano l'apprezzamento/(deprezzamento) non realizzato alla fine dell'esercizio.

Al 29 febbraio 2024

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollaro statunitense	$ 813.894	$ 312.341	$ –	$ –	$ –	$ (11.817)	$ 1.114.418
Costi totali	$ 813.894	$ 312.341	$ –	$ –	$ –	$ (11.817)	$ 1.114.418
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollaro statunitense	$ 145.427	$ 41.224	$ 3.108	$ –	$ 1.458	$ (5.757)	$ 185.460
Costi totali	$ 145.427	$ 41.224	$ 3.108	$ –	$ 1.458	$ (5.757)	$ 185.460
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentino	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 2	$ 2
Dollaro australiano	–	–	–	9.020	–	805	9.825
Real brasiliano	5.641	–	–	–	(106)	910	6.445
Sterlina britannica	–	–	–	(5.632)	(3)	1.214	(4.421)
Dollaro canadese	–	–	–	5.985	–	809	6.794
Renminbi cinese	–	–	–	(13.213)	–	–	(13.213)
Euro	–	–	–	(7.059)	89	689	(6.281)
Rupia indiana	3.562	–	–	1.880	–	103	5.545
Yen giapponese	–	–	–	16.056	(129)	1.126	17.053
Ringgit malese	–	–	–	–	–	23	23
Peso messicano	30.863	–	–	(7.184)	(929)	2.461	25.211
Corona norvegese	–	–	–	6.224	–	(1)	6.223
Franco svizzero	–	–	–	(512)	–	–	(512)
Dollaro statunitense	558.879	208.278	348	(6.557)	10.967	(9.354)	762.561
Costi totali	$ 598.945	$ 208.278	$ 348	$ (992)	$ 9.889	$ (1.213)	$ 815.255
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dollaro australiano	€ –	€ –	€ –	€ (50)	€ –	€ 49	€ (1)
Sterlina britannica	931	188	–	(1.539)	4	303	(113)
Dollaro canadese	–	–	–	(71)	–	73	2
Euro	34.050	4.851	–	7.366	(178)	2.017	48.106
Yen giapponese	–	–	–	(172)	(34)	221	15
Corona norvegese	477	–	–	28	–	9	514
Zloty polacco	691	–	–	80	–	14	785
Corona svedese	–	–	–	512	–	–	512
Dollaro statunitense	4.914	925	782	(6.153)	(7)	(452)	9
Costi totali	€ 41.063	€ 5.964	€ 782	€ 1	€ (215)	€ 2.234	€ 49.829

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 64.560	$ –	$ –	$ 64.560
Real brasiliano	2.953	–	–	–	–	201	3.154
Sterlina britannica	11.939	9.274	–	(19.292)	36	1.759	3.716
Dollaro canadese	–	–	–	907	–	2	909
Peso colombiano	–	–	–	–	–	78	78
Corona Ceca	–	–	–	–	–	36	36
Euro	17.789	7.736	–	(22.922)	(85)	1.740	4.258
Rupia indiana	2.192	–	–	–	–	73	2.265
Rupia indonesiana	2.541	–	–	–	–	249	2.790
Yen giapponese	–	–	–	6.516	–	–	6.516
Peso messicano	8.270	–	–	(221)	–	173	8.222
Zloty polacco	4.200	–	–	780	–	227	5.207
Dollaro di Singapore	–	–	–	930	–	–	930
Rand sudafricano	2.804	–	–	8.028	–	128	10.960
Franco svizzero	–	–	–	59.415	–	–	59.415
Dollaro di Taiwan	–	–	–	(3.143)	–	–	(3.143)
Dollaro statunitense	122.540	26.735	3.664	(96.770)	(47)	14.945	71.067
Costi totali	$ 175.228	$ 43.745	$ 3.664	$ (1.212)	$ (96)	$ 19.611	$ 240.940
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 2	$ 2
Sterlina britannica	–	–	–	16	–	–	16
Dollaro canadese	–	–	–	(6)	–	–	(6)
Euro	–	–	–	1.794	–	–	1.794
Peso messicano	–	–	–	–	–	3	3
Dollaro di Singapore	–	–	–	583	–	3	586
Dollaro statunitense	75.307	19.466	1.233	(2.374)	210	641	94.483
Costi totali	$ 75.307	$ 19.466	$ 1.233	$ 13	$ 210	$ 649	$ 96.878
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 4.204	$ –	$ 10	$ 4.214
Sterlina britannica	1.090	486	–	2.373	–	120	4.069
Euro	2.882	242	–	2.184	–	97	5.405
Rupia indonesiana	–	–	–	–	–	20	20
Peso messicano	837	–	–	–	–	59	896
Rublo russo	–	–	–	–	–	69	69
Dollaro di Singapore	–	–	–	1.734	–	30	1.764
Lira turca	–	–	–	–	–	1	1
Dollaro statunitense	38.376	3.438	208	(10.485)	8	536	32.081
Costi totali	$ 43.185	$ 4.166	$ 208	$ 10	$ 8	$ 942	$ 48.519
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollaro australiano	$ 4.317	$ –	$ –	$ 11.076	$ –	$ 55	$ 15.448
Renminbi cinese	47.843	–	–	22.963	–	744	71.550
Euro	–	–	–	5.850	–	238	6.088
Rupia indiana	28.976	–	–	–	–	283	29.259
Rupia indonesiana	33.289	–	–	–	–	199	33.488
Ringgit malese	28.868	–	–	–	–	336	29.204
Dollaro neozelandese	–	–	–	(4.262)	–	–	(4.262)
Peso filippino	12.614	–	–	–	–	88	12.702
Dollaro di Singapore	11.880	5.840	–	15.487	–	147	33.354
Won sudcoreano	35.101	–	–	–	(82)	710	35.729
Franco svizzero	–	–	–	16	–	–	16
Baht tailandese	18.911	–	–	–	–	119	19.030
Dollaro statunitense	15.165	–	5.476	(51.278)	–	(341)	(30.978)
Costi totali	$ 236.964	$ 5.840	$ 5.476	$ (148)	$ (82)	$ 2.578	$ 250.628
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Sterlina britannica	$ 81.628	$ 11.479	$ –	$ 179.440	$ –	$ 3.363	$ 275.910
Euro	187.976	25.082	–	(157.876)	121	5.743	61.046
Yen giapponese	–	–	–	(729)	(76)	575	(230)
Corona svedese	–	–	–	10.809	–	6	10.815
Franco svizzero	–	–	–	4.740	–	–	4.740
Dollaro statunitense	116.745	40.594	1.097	(33.712)	13	1.520	126.257
Costi totali	$ 386.349	$ 77.155	$ 1.097	$ 2.672	$ 58	$ 11.207	$ 478.538

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 1.079	$ 14	$ 258	$ 1.351
Real brasiliano	1.365	876	–	–	–	76	2.317
Sterlina britannica	8.122	1.647	–	(12.303)	9	585	(1.940)
Dollaro canadese	2.053	–	–	72.645	–	222	74.920
Renminbi cinese	–	–	–	(12.954)	–	–	(12.954)
Euro	22.138	6.711	–	(14.211)	(121)	786	15.303
Rupia indonesiana	1.578	–	–	–	–	78	1.656
Yen giapponese	2.273	–	–	1.026	(58)	374	3.615
Peso messicano	3.888	–	–	(383)	–	82	3.587
Dollaro neozelandese	–	–	–	2.448	–	(1)	2.447
Corona norvegese	1.319	–	–	–	–	24	1.343
Zloty polacco	1.864	–	–	190	–	36	2.090
Rand sudafricano	1.754	–	–	(4)	–	262	2.012
Won sudcoreano	1.842	–	–	(1.917)	–	24	(51)
Corona svedese	–	–	–	1.418	–	–	1.418
Dollaro statunitense	60.499	8.746	11.886	(36.863)	(21)	(11.941)	32.306
Costi totali	$ 108.695	$ 17.980	$ 11.886	$ 171	$ (177)	$ (9.135)	$ 129.420
FTGF Western Asset Global Credit Fund^							
Sterlina britannica	$ 1.801	$ 2.124	$ –	$ (4.108)	$ (3)	$ 225	$ 39
Dollaro canadese	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	10.736	3.833	–	(10.760)	(45)	873	4.637
Yen giapponese	–	–	–	(64)	(13)	89	12
Dollaro statunitense	8.842	1.923	152	15.026	(66)	437	26.314
Costi totali	$ 21.379	$ 7.880	$ 152	$ 89	$ (127)	$ 1.624	$ 30.997
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 84.415	$ –	$ 1.337	$ 85.752
Real brasiliano	19.663	–	–	53.012	12.333	926	85.934
Sterlina britannica	–	6.042	–	21.343	390	2.019	29.794
Dollaro canadese	–	–	–	(1.886)	–	1.724	(162)
Renminbi cinese	–	–	–	(516)	–	–	(516)
Peso Dominicano	4.027	–	–	–	–	190	4.217
Sterlina egiziana	515	–	–	–	–	115	630
Euro	7.297	–	–	353.960	4.767	11.379	377.403
Rupia indiana	123.978	–	–	(113.314)	–	19.629	30.293
Rupia indonesiana	77.105	–	–	(84.337)	–	643	(6.589)
Dollaro Giamaicano	961	–	–	–	–	28	989
Yen giapponese	–	–	–	37.781	(3.684)	11.954	46.051
Peso messicano	87.311	–	–	(92.528)	1.838	2.921	(458)
Corona norvegese	–	–	–	4.433	–	(45)	4.388
Zloty polacco	56.366	–	–	(67.561)	–	1.084	(10.111)
Dollaro di Singapore	–	–	–	27.094	–	52	27.146
Rand sudafricano	45.000	–	–	(25.341)	–	1.928	21.587
Won sudcoreano	–	–	–	22.839	–	–	22.839
Corona svedese	–	–	–	1.001	–	–	1.001
Franco svizzero	–	–	–	16.029	–	74	16.103
Dollaro di Taiwan	–	–	–	(25.484)	–	–	(25.484)
Dollaro statunitense	539.185	207.621	44.830	(208.887)	44.636	(133.223)	494.162
Costi totali	$ 961.408	$ 213.663	$ 44.830	$ 2.053	$ 60.280	$ (77.265)	$ 1.204.969
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 7.052	$ 17	$ 122	$ 7.191
Real brasiliano	–	–	–	1.672	(30)	212	1.854
Sterlina britannica	3.312	1.343	–	261.427	201	338	266.621
Dollaro canadese	297	–	–	16.894	–	103	17.294
Renminbi cinese	–	–	–	(1.868)	–	–	(1.868)
Euro	107	4.136	–	52.464	(84)	416	57.039
Rupia indiana	1.412	–	–	–	–	41	1.453
Rupia indonesiana	–	–	–	(29)	–	29	–
Dollaro Giamaicano	204	–	–	–	–	6	210
Yen giapponese	–	–	–	112	–	–	112
Peso messicano	4.043	–	–	(1.133)	(256)	999	3.653
Dollaro neozelandese	–	–	–	–	–	9	9
Corona svedese	–	–	–	–	–	2	2
Franco svizzero	–	–	–	3.983	–	–	3.983
Lira turca	–	–	–	–	–	2	2
Dollaro statunitense	220.536	123.221	2.643	(339.476)	541	7.377	14.842
Peso uruguaiano	–	282	–	–	–	2	284
Costi totali	$ 229.911	$ 128.982	$ 2.643	$ 1.098	$ 389	$ 9.658	$ 372.681

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^							
Euro	$ –	$ –	$ –	$ 1.777	$ –	$ 99	$ 1.876
Franco svizzero	–	–	–	72	–	–	72
Dollaro statunitense	97.008	400.914	21.501	(1.843)	(140)	6.768	524.208
Costi totali	$ 97.008	$ 400.914	$ 21.501	$ 6	$ (140)	$ 6.867	$ 526.156
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^							
Dollaro statunitense	$ 1.056.220	$ 98.109	$ 17.502	$ –	$ 66	$ (22.189)	$ 1.149.708
Costi totali	$ 1.056.220	$ 98.109	$ 17.502	$ –	$ 66	$ (22.189)	$ 1.149.708
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 632	$ –	$ 14	$ 646
Real brasiliano	112	–	–	–	(4)	13	121
Sterlina britannica	–	–	–	(345)	2	55	(288)
Dollaro canadese	–	–	–	335	–	11	346
Renminbi cinese	–	–	–	(435)	–	–	(435)
Euro	–	–	–	(668)	–	107	(561)
Rupia indiana	246	–	–	–	–	7	253
Yen giapponese	–	–	–	860	–	6	866
Peso messicano	1.314	–	–	(161)	–	134	1.287
Corona norvegese	–	–	–	181	–	–	181
Franco svizzero	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Dollaro statunitense	13.176	2.640	133	(384)	537	(65)	16.037
Costi totali	$ 14.848	$ 2.640	$ 133	$ (42)	$ 535	$ 282	$ 18.396
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollaro australiano	$ 5.806	$ –	$ –	$ 6.828	$ –	$ 52	$ 12.686
Real brasiliano	10.267	–	–	(6.256)	–	(102)	3.909
Sterlina britannica	9.634	–	–	6.451	–	68	16.153
Dollaro canadese	–	–	–	(543)	–	–	(543)
Renminbi cinese	–	–	–	(2.147)	–	(1)	(2.148)
Peso colombiano	6.454	–	–	(1.231)	–	436	5.659
Corona danese	–	–	–	(158)	–	–	(158)
Euro	5.896	–	–	25.862	–	14	31.772
Fiorino ungherese	–	–	–	3.178	–	–	3.178
Rupia indiana	–	–	–	3.302	–	–	3.302
Shekel Israeliano	–	–	–	(194)	–	–	(194)
Yen giapponese	–	–	–	14.083	–	–	14.083
Peso messicano	15.927	–	–	(7.378)	–	350	8.899
Dollaro neozelandese	1.994	–	–	(1.746)	–	25	273
Corona norvegese	5.664	–	–	4.887	–	164	10.715
Zloty polacco	–	–	–	(313)	–	337	24
Dollaro di Singapore	–	–	–	(236)	–	–	(236)
Rand sudafricano	7.203	–	–	(7.080)	–	18	141
Won sudcoreano	–	–	–	8.565	–	–	8.565
Corona svedese	–	–	–	(120)	–	–	(120)
Dollaro statunitense	65.123	8.749	2.596	(47.245)	–	(98)	29.125
Costi totali	$ 133.968	$ 8.749	$ 2.596	$ (1.491)	$ –	$ 1.263	$ 145.085
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 27.101	$ –	$ –	$ 27.101
Real brasiliano	5.284	–	–	977	–	48	6.309
Sterlina britannica	3.465	–	–	11.747	–	7	15.219
Peso cileno	–	–	–	4.542	–	–	4.542
Peso colombiano	10.217	–	–	–	–	635	10.852
Euro	–	–	–	9.101	256	2.176	11.533
Fiorino ungherese	–	–	–	7.203	–	–	7.203
Rupia indiana	–	–	–	7.353	–	–	7.353
Yen giapponese	–	–	–	7.155	(51)	7	7.111
Peso messicano	8.787	–	–	–	–	337	9.124
Dollaro neozelandese	3.784	–	–	(25.353)	–	45	(21.524)
Corona norvegese	–	–	–	10.073	–	–	10.073
Zloty polacco	–	–	–	–	–	91	91
Rand sudafricano	5.192	–	–	(5.190)	–	(1)	1
Won sudcoreano	–	–	–	7.266	–	–	7.266
Franco svizzero	–	–	–	(22.272)	–	–	(22.272)
Dollaro statunitense	75.390	26.338	8.090	(40.594)	–	(2.937)	66.287
Costi totali	$ 112.119	$ 26.338	$ 8.090	$ (891)	$ 205	$ 408	$ 146.269

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^							
Sterlina britannica	$ 313	$ –	$ –	$ (88)	$ –	$ 6	$ 231
Dollaro canadese	–	–	–	11.183	–	–	11.183
Euro	1.711	–	–	9.172	–	25	10.908
Corona svedese	–	–	–	(4)	–	–	(4)
Franco svizzero	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Dollaro statunitense	27.055	662	794	(20.294)	1	630	8.848
Costi totali	$ 29.079	$ 662	$ 794	$ (33)	$ 1	$ 661	$ 31.164
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollaro australiano	$ 9.283	$ –	$ –	$ 15.239	$ –	$ 83	$ 24.605
Real brasiliano	8.024	–	–	–	–	99	8.123
Sterlina britannica	20.966	–	–	(18.694)	–	53	2.325
Dollaro canadese	–	–	–	(284)	–	–	(284)
Renminbi cinese	–	–	–	(1.176)	–	(1)	(1.177)
Peso colombiano	12.832	–	–	(2.721)	–	811	10.922
Corona danese	–	–	–	(38)	–	–	(38)
Euro	9.478	–	–	7.984	–	17	17.479
Fiorino ungherese	–	–	–	6.164	–	–	6.164
Rupia indiana	–	–	–	6.160	–	–	6.160
Shekel Israeliano	–	–	–	(47)	–	–	(47)
Yen giapponese	–	–	–	31.423	–	–	31.423
Peso messicano	20.859	–	–	(4.408)	–	549	17.000
Dollaro neozelandese	1.586	–	–	12.268	–	19	13.873
Corona norvegese	9.127	–	–	10.991	–	264	20.382
Zloty polacco	–	–	–	(76)	–	608	532
Dollaro di Singapore	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Rand sudafricano	8.999	–	–	(9.054)	–	(1)	(56)
Won sudcoreano	–	–	–	16.566	–	–	16.566
Corona svedese	–	–	–	(29)	–	–	(29)
Dollaro statunitense	94.909	8.109	3.580	(73.116)	–	28	33.510
Costi totali	$ 196.063	$ 8.109	$ 3.580	$ (2.905)	$ –	$ 2.529	$ 207.376
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dollaro australiano	$ 392	$ –	$ –	$ 4.273	$ –	$ 2	$ 4.667
Real brasiliano	41.920	–	–	(3.122)	–	398	39.196
Sterlina britannica	67.561	1.262	–	(34.190)	–	1.055	35.688
Renminbi cinese	–	–	–	1.243	–	15	1.258
Peso colombiano	69.119	–	–	–	–	3.618	72.737
Corona Ceca	–	–	–	35	–	(1)	34
Euro	34.988	–	–	362.742	(2.359)	900	396.271
Peso messicano	66.664	–	–	–	–	1.852	68.516
Dollaro di Singapore	–	–	–	56.698	–	305	57.003
Corona svedese	–	–	–	2.434	–	–	2.434
Dollaro statunitense	654.466	184.172	20.461	(388.740)	55	3.162	473.576
Costi totali	$ 935.110	$ 185.434	$ 20.461	$ 1.373	$ (2.304)	$ 11.306	$ 1.151.380
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Real brasiliano	$ 158	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 49	$ 207
Peso colombiano	463	–	–	–	–	158	621
Peso messicano	322	–	–	–	–	97	419
Dollaro statunitense	10.021	5.764	1.275	–	–	(1.904)	15.156
Costi totali	$ 10.964	$ 5.764	$ 1.275	$ –	$ –	$ (1.600)	$ 16.403

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 72.442	$ –	$ –	$ 72.442
Real brasiliano	8.587	–	–	–	–	83	8.670
Sterlina britannica	–	–	–	6.960	14	76	7.050
Dollaro canadese	–	–	–	6.895	–	–	6.895
Peso colombiano	6.974	–	–	(2.040)	–	324	5.258
Corona Ceca	3.365	–	–	(3.266)	–	47	146
Euro	–	–	–	–	(167)	(5)	(172)
Rupia indiana	–	–	–	2.194	–	–	2.194
Yen giapponese	–	–	–	16.830	–	–	16.830
Ringgit malese	–	–	–	1.666	–	–	1.666
Peso messicano	11.901	–	–	1.837	–	252	13.990
Dollaro neozelandese	–	–	–	3.909	–	–	3.909
Corona norvegese	–	–	–	3.035	–	–	3.035
Dollaro di Singapore	–	–	–	76	–	(1)	75
Rand sudafricano	5.068	–	–	(533)	–	(1)	4.534
Won sudcoreano	–	–	–	2.297	–	–	2.297
Franco svizzero	–	–	–	(18.128)	–	–	(18.128)
Dollaro statunitense	19.143	8.566	3.994	(95.207)	–	3.850	(59.654)
Costi totali	$ 55.038	$ 8.566	$ 3.994	$ (1.033)	$ (153)	$ 4.625	$ 71.037
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^							
Real brasiliano	$ 742	$ –	$ –	$ (222)	$ –	$ 6	$ 526
Sterlina britannica	1.072	161	–	(1.198)	–	21	56
Peso colombiano	940	–	–	–	–	50	990
Euro	1.063	198	–	(1.122)	(4)	11	146
Peso messicano	1.094	–	–	(157)	–	26	963
Dollaro statunitense	3.851	6.131	579	2.696	1	(110)	13.148
Costi totali	$ 8.762	$ 6.490	$ 579	$ (3)	$ (3)	$ 4	$ 15.829
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^							
Dollaro statunitense	$ 29.345	$ 290	$ 1.040	$ –	$ 14	$ 1.010	$ 31.699
Costi totali	$ 29.345	$ 290	$ 1.040	$ –	$ 14	$ 1.010	$ 31.699
FTGF ClearBridge Value Fund							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ 11.325	$ –	$ –	$ –	$ 11.325
Dollaro canadese	–	–	–	–	–	142	142
Euro	–	–	21.934	108.987	–	2.739	133.660
Yen giapponese	–	–	16.302	–	–	–	16.302
Dollaro di Singapore	–	–	–	1.530	–	(42)	1.488
Dollaro statunitense	–	–	1.092.574	(109.901)	–	12.036	994.709
Costi totali	$ –	$ –	$ 1.142.135	$ 616	$ –	$ 14.875	$ 1.157.626
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 11	$ 11
Dollaro statunitense	–	–	210.196	–	–	1.249	211.445
Costi totali	$ –	$ –	$ 210.196	$ –	$ –	$ 1.260	$ 211.456
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ –	$ 30.014	$ –	$ –	$ 30.014
Sterlina britannica	–	–	–	–	–	74	74
Euro	–	–	–	88.973	–	(452)	88.521
Dollaro statunitense	–	–	1.827.864	(118.907)	–	45.034	1.753.991
Costi totali	$ –	$ –	$ 1.827.864	$ 80	$ –	$ 44.656	$ 1.872.600
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 3.728	$ –	$ –	$ 3.728
Sterlina britannica	–	–	–	238	–	79	317
Renminbi cinese	–	–	–	825	–	–	825
Euro	–	–	–	944	–	(80)	864
Dollaro di Singapore	–	–	–	5.074	–	1	5.075
Corona svedese	–	–	–	28	–	–	28
Franco svizzero	–	–	–	60	–	–	60
Dollaro statunitense	–	–	205.138	(10.912)	–	2.267	196.493
Costi totali	$ –	$ –	$ 205.138	$ (15)	$ –	$ 2.267	$ 207.390

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 737	$ –	$ –	$ 737
Dollaro canadese	–	–	–	–	–	8	8
Renminbi cinese	–	–	–	64	–	–	64
Euro	–	–	–	562	–	–	562
Dollaro di Singapore	–	–	–	221	–	3	224
Dollaro statunitense	–	–	35.857	(1.584)	–	68	34.341
Costi totali	$ –	$ –	$ 35.857	$ –	$ –	$ 79	$ 35.936
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ –	$ 61.711	$ –	$ 4.673	$ 66.384
Euro	–	–	–	30.055	–	(31)	30.024
Corona svedese	–	–	–	–	–	58	58
Dollaro statunitense	–	–	1.367.716	(91.412)	–	(7.260)	1.269.044
Costi totali	$ –	$ –	$ 1.367.716	$ 354	$ –	$ (2.560)	$ 1.365.510
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 172	$ –	$ –	$ –	$ 172
Sterlina britannica	–	–	560	–	–	–	560
Dollaro canadese	–	–	432	–	–	–	432
Corona danese	–	–	326	–	–	–	326
Euro	–	–	1.466	–	–	1	1.467
Dollaro di Hong Kong	–	–	103	–	–	–	103
Yen giapponese	–	–	869	–	–	–	869
Peso messicano	–	–	87	–	–	–	87
Corona svedese	–	–	99	–	–	–	99
Franco svizzero	–	–	298	–	–	(1)	297
Dollaro di Taiwan	–	–	350	–	–	–	350
Dollaro statunitense	–	–	11.821	–	–	135	11.956
Costi totali	$ –	$ –	$ 16.583	$ –	$ –	$ 135	$ 16.718
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^							
Dollaro australiano	€ –	€ –	€ 16.869	€ 1.203	€ –	€ 21	€ 18.093
Real brasiliano	–	–	39.221	(1.674)	–	–	37.547
Sterlina britannica	–	–	69.202	(593)	–	88	68.697
Dollaro canadese	–	–	40.271	38.984	–	–	79.255
Renminbi cinese	–	–	–	26.132	–	252	26.384
Corona danese	–	–	21.005	(1.458)	–	25	19.572
Euro	–	–	214.118	(112.475)	–	13.902	115.545
Yen giapponese	–	–	33.247	(2.431)	–	1	30.817
Dollaro di Singapore	–	–	–	4.614	–	4	4.618
Dollaro statunitense	–	–	373.984	46.833	–	1.578	422.395
Costi totali	€ –	€ –	€ 807.917	€ (865)	€ –	€ 15.871	€ 822.923
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 14.465	$ 5.632	$ –	$ 193	$ 20.290
Real brasiliano	–	–	17.561	–	–	1	17.562
Sterlina britannica	–	–	33.544	5.327	–	174	39.045
Dollaro canadese	–	–	22.721	–	–	172	22.893
Renminbi cinese	–	–	–	1.467	–	–	1.467
Euro	–	–	76.058	35.603	–	1.042	112.703
Dollaro di Hong Kong	–	–	5.665	–	–	–	5.665
Yen giapponese	–	–	11.597	–	–	–	11.597
Dollaro di Singapore	–	–	–	49.688	–	323	50.011
Dollaro statunitense	–	–	144.624	(97.586)	–	3.538	50.576
Costi totali	$ –	$ –	$ 326.235	$ 131	$ –	$ 5.443	$ 331.809
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ 693	$ 12	$ –	$ 2	$ 707
Dollaro canadese	–	–	61	–	–	–	61
Euro	–	–	1.331	11	–	1	1.343
Dollaro di Hong Kong	–	–	102	–	–	–	102
Rupia indonesiana	–	–	110	–	–	–	110
Yen giapponese	–	–	297	–	–	–	297
Dollaro di Singapore	–	–	–	11	–	–	11
Dollaro statunitense	–	–	2.550	(34)	–	494	3.010
Costi totali	$ –	$ –	$ 5.144	$ –	$ –	$ 497	$ 5.641

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 5.403	$ –	$ 30	$ 5.433
Real brasiliano	–	–	–	5.477	–	–	5.477
Sterlina britannica	–	–	–	144	–	131	275
Dollaro canadese	–	–	9.299	–	–	17	9.316
Renminbi cinese	–	–	–	3.256	–	(135)	3.121
Euro	–	–	–	38.395	–	(3.186)	35.209
Zloty polacco	–	–	–	8.027	–	–	8.027
Dollaro di Singapore	–	–	–	37.126	–	27	37.153
Corona svedese	–	–	–	64	–	–	64
Dollaro statunitense	–	–	679.843	(97.770)	–	8.742	590.815
Costi totali	$ –	$ –	$ 689.142	$ 122	$ –	$ 5.626	$ 694.890
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dollaro canadese	$ –	$ –	$ 1.622	$ –	$ –	$ –	$ 1.622
Euro	–	–	–	188	–	(21)	167
Corona svedese	–	–	–	3	–	–	3
Dollaro statunitense	–	–	94.460	(190)	–	(127)	94.143
Costi totali	$ –	$ –	$ 96.082	$ 1	$ –	$ (148)	$ 95.935
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 155	$ –	$ –	$ 2	$ 157
Real brasiliano	–	–	74	–	–	(2)	72
Sterlina britannica	–	–	677	–	–	–	677
Euro	–	–	261	–	–	–	261
Yen giapponese	–	–	492	–	–	1	493
Zloty polacco	–	–	55	–	–	–	55
Won sudcoreano	–	–	77	–	–	2	79
Corona svedese	–	–	58	–	–	1	59
Franco svizzero	–	–	73	–	–	–	73
Dollaro statunitense	–	–	2.500	–	–	(40)	2.460
Costi totali	$ –	$ –	$ 4.422	$ –	$ –	$ (36)	$ 4.386
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 3.424	$ –	$ –	$ –	$ 3.424
Sterlina britannica	–	–	2.611	3.071	–	1	5.683
Corona danese	–	–	3.512	–	–	35	3.547
Euro	–	–	41.818	75.599	–	(8)	117.409
Corona svedese	–	–	10.852	–	–	–	10.852
Dollaro statunitense	–	–	61.696	(78.307)	–	(283)	(16.894)
Costi totali	$ –	$ –	$ 123.913	$ 363	$ –	$ (255)	$ 124.021
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 7.210	$ 21	$ –	$ 157	$ 7.388
Renminbi cinese	–	–	–	1	–	–	1
Dollaro di Hong Kong	–	–	5.894	–	–	–	5.894
Rupia indiana	–	–	2.349	–	–	(78)	2.271
Ringgit malese	–	–	605	–	–	–	605
Dollaro neozelandese	–	–	1.943	–	–	6	1.949
Peso filippino	–	–	360	–	–	–	360
Dollaro di Singapore	–	–	2.008	228	–	20	2.256
Baht tailandese	–	–	555	–	–	15	570
Dollaro statunitense	–	–	142	(250)	–	(42)	(150)
Costi totali	$ –	$ –	$ 21.066	$ –	$ –	$ 78	$ 21.144
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ 1.795	$ –	$ –	$ 7	$ 1.802
Sterlina britannica	–	–	797	–	–	–	797
Renminbi cinese	–	–	1.189	–	–	(75)	1.114
Dollaro di Hong Kong	–	–	5.274	–	–	–	5.274
Rupia indiana	–	–	6.525	–	–	(105)	6.420
Rupia indonesiana	–	–	1.447	–	–	–	1.447
Peso messicano	–	–	1.512	–	–	–	1.512
Peso filippino	–	–	99	–	–	–	99
Riyal saudita	–	–	909	–	–	1	910
Rand sudafricano	–	–	389	–	–	–	389
Won sudcoreano	–	–	5.186	–	–	17	5.203
Dollaro di Taiwan	–	–	4.037	–	–	–	4.037
Dollaro statunitense	–	–	2.667	–	–	(24)	2.643
Costi totali	$ –	$ –	$ 31.826	$ –	$ –	$ (179)	$ 31.647

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (000)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore patrimoniale Netto (in migliaia)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^							
Real brasiliano	€ –	€ –	€ –	€ 758	€ –	€ (1)	€ 757
Sterlina britannica	–	–	7.877	–	–	–	7.877
Corona danese	–	–	7.211	–	–	59	7.270
Euro	–	–	119.483	(825)	–	2.015	120.673
Corona svedese	–	–	25.324	–	–	–	25.324
Franco svizzero	–	–	8.516	–	–	–	8.516
Dollaro statunitense	–	–	18.400	61	–	–	18.461
Costi totali	€ –	€ –	€ 186.811	€ (6)	€ –	€ 2.073	€ 188.878
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ 821	$ 1.355	$ –	$ –	$ 2.176
Corona danese	–	–	359	–	–	1	360
Euro	–	–	557	96	–	–	653
Rupia indonesiana	–	–	197	–	–	(1)	196
Yen giapponese	–	–	71	–	–	–	71
Corona svedese	–	–	95	–	–	–	95
Dirham degli Emirati Arabi Uniti	–	–	111	–	–	–	111
Dollaro statunitense	–	–	3.913	(1.446)	–	57	2.524
Costi totali	$ –	$ –	$ 6.124	$ 5	$ –	$ 57	$ 6.186
Franklin Responsible Income 2028 Fund^							
Euro	€ 63.934	€ 21.590	€ –	€ –	€ –	€ 2.180	€ 87.704
Costi totali	€ 63.934	€ 21.590	€ –	€ –	€ –	€ 2.180	€ 87.704

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollaro statunitense	$ 526.575	$ 317.621	$ –	$ –	$ –	$ (10.581)	$ 833.615
Costi totali	$ 526.575	$ 317.621	$ –	$ –	$ –	$ (10.581)	$ 833.615
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollaro statunitense	$ 103.546	$ 34.879	$ 1.741	$ –	$ 2.605	$ (10.852)	$ 131.919
Costi totali	$ 103.546	$ 34.879	$ 1.741	$ –	$ 2.605	$ (10.852)	$ 131.919
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentino	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 5	$ 5
Dollaro australiano	–	–	–	14.558	(473)	1.694	15.779
Real brasiliano	6.186	–	–	–	–	424	6.610
Sterlina britannica	–	–	–	(1.838)	(96)	2.607	673
Dollaro canadese	–	–	–	22.434	–	805	23.239
Renminbi cinese	–	–	–	(17.733)	–	–	(17.733)
Euro	–	–	–	29.230	(521)	3.090	31.799
Rupia indiana	–	–	–	1.883	–	–	1.883
Rupia indonesiana	10.217	–	–	(2.574)	–	1.225	8.868
Yen giapponese	–	–	–	5.593	186	1.338	7.117
Ringgit malese	–	–	–	–	–	25	25
Peso messicano	38.173	–	–	(967)	(1.287)	3.348	39.267
Corona norvegese	–	–	–	6.373	–	1	6.374
Zloty polacco	–	–	–	–	–	11	11
Rublo russo	921	–	–	–	–	–	921
Rand sudafricano	–	–	–	1.597	–	–	1.597
Dollaro statunitense	846.500	281.132	–	(60.594)	7.390	(52.163)	1.022.265
Costi totali	$ 901.997	$ 281.132	$ –	$ (2.038)	$ 5.199	$ (37.590)	$ 1.148.700
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dollaro australiano	€ –	€ –	€ –	€ (224)	€ –	€ 140	€ (84)
Sterlina britannica	1.785	456	–	(2.816)	(12)	437	(150)
Dollaro canadese	–	–	–	(429)	–	238	(191)
Euro	95.827	12.812	–	15.751	(681)	6.004	129.713
Yen giapponese	–	–	–	(372)	120	256	4
Corona norvegese	–	–	–	1.691	–	–	1.691
Zloty polacco	1.687	–	–	(1.637)	–	83	133
Corona svedese	–	–	–	1.397	–	–	1.397
Dollaro statunitense	12.088	529	654	(13.627)	(16)	326	(46)
Costi totali	€ 111.387	€ 13.797	€ 654	€ (266)	€ (589)	€ 7.484	€ 132.467
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 61.881	$ –	$ –	$ 61.881
Real brasiliano	2.045	–	–	–	–	552	2.597
Sterlina britannica	10.807	7.532	–	(16.789)	–	580	2.130
Dollaro canadese	–	–	–	902	–	2	904
Peso colombiano	–	–	–	–	–	63	63
Corona Ceca	–	–	–	–	–	38	38
Euro	12.558	8.121	1.117	(22.728)	52	5.967	5.087
Rupia indiana	–	–	–	(1.629)	–	–	(1.629)
Rupia indonesiana	6.727	–	–	(1.410)	–	343	5.660
Yen giapponese	–	–	–	4.951	–	–	4.951
Peso messicano	7.562	–	–	(1.933)	–	156	5.785
Zloty polacco	3.319	–	–	(523)	–	117	2.913
Rublo russo	412	–	–	–	–	–	412
Dollaro di Singapore	–	–	–	957	–	1	958
Rand sudafricano	2.497	–	–	617	–	643	3.757
Franco svizzero	–	–	–	54.581	–	–	54.581
Dollaro di Taiwan	–	–	–	(3.258)	–	–	(3.258)
Dollaro statunitense	101.955	34.926	3.313	(78.855)	(7)	19.193	80.525
Costi totali	$ 147.882	$ 50.579	$ 4.430	$ (3.236)	$ 45	$ 27.655	$ 227.355

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 2	$ 2
Sterlina britannica	–	–	–	41	–	–	41
Dollaro canadese	–	–	–	(6)	–	–	(6)
Euro	–	–	–	1.764	–	–	1.764
Peso messicano	–	–	–	–	–	3	3
Dollaro di Singapore	–	–	–	379	–	–	379
Dollaro statunitense	101.664	19.440	2.303	(2.212)	(45)	1.907	123.057
Costi totali	$ 101.664	$ 19.440	$ 2.303	$ (34)	$ (45)	$ 1.912	$ 125.240
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 5.298	$ –	$ 3	$ 5.301
Sterlina britannica	1.976	482	–	1.411	–	96	3.965
Euro	3.035	269	133	1.672	–	587	5.696
Rupia indonesiana	–	–	–	–	–	21	21
Peso messicano	743	–	–	–	–	14	757
Rublo russo	88	–	–	–	–	83	171
Dollaro di Singapore	–	–	–	1.725	–	(4)	1.721
Lira turca	–	–	–	–	–	1	1
Dollaro statunitense	42.049	3.940	1	(10.317)	38	4.087	39.798
Costi totali	$ 47.891	$ 4.691	$ 134	$ (211)	$ 38	$ 4.888	$ 57.431
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 20.732	$ –	$ 13	$ 20.745
Renminbi cinese	74.978	–	–	3.536	–	1.759	80.273
Euro	–	–	–	10.745	–	–	10.745
Dollaro di Hong Kong	–	956	–	–	–	33	989
Rupia indiana	33.683	–	–	–	–	458	34.141
Rupia indonesiana	62.988	–	–	–	–	790	63.778
Ringgit malese	50.257	–	–	–	–	390	50.647
Peso filippino	21.554	–	–	–	–	145	21.699
Dollaro di Singapore	38.899	5.769	–	2.090	–	531	47.289
Won sudcoreano	76.610	–	–	–	(373)	1.918	78.155
Franco svizzero	–	–	–	287	–	–	287
Baht tailandese	23.532	–	–	–	–	151	23.683
Dollaro statunitense	30.027	10.358	3.862	(38.358)	–	(613)	5.276
Costi totali	$ 412.528	$ 17.083	$ 3.862	$ (968)	$ (373)	$ 5.575	$ 437.707
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 9.724	$ –	$ –	$ 9.724
Sterlina britannica	89.845	8.554	–	197.072	239	(10.044)	285.666
Euro	187.988	24.491	–	(111.391)	4.675	(4.688)	101.075
Yen giapponese	–	–	–	(774)	138	607	(29)
Corona svedese	–	–	–	12.589	–	9	12.598
Dollaro statunitense	176.288	27.956	17.040	(106.732)	(61)	445	114.936
Costi totali	$ 454.121	$ 61.001	$ 17.040	$ 488	$ 4.991	$ (13.671)	$ 523.970
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 1.421	$ (22)	$ 165	$ 1.564
Real brasiliano	1.455	749	–	–	–	42	2.246
Sterlina britannica	10.703	1.415	–	(14.679)	–	455	(2.106)
Dollaro canadese	2.388	–	–	87.135	–	220	89.743
Renminbi cinese	–	–	–	(13.277)	–	–	(13.277)
Euro	20.719	4.775	–	(8.159)	(696)	1.654	18.293
Rupia indiana	–	–	–	(299)	–	–	(299)
Rupia indonesiana	1.740	–	–	–	–	89	1.829
Shekel Israeliano	–	–	–	–	–	71	71
Yen giapponese	5.195	3.399	–	(6.916)	144	416	2.238
Peso messicano	3.922	–	–	(248)	–	82	3.756
Dollaro neozelandese	–	–	–	5.015	–	–	5.015
Corona norvegese	–	–	–	1.586	–	22	1.608
Zloty polacco	1.942	–	–	(1.856)	–	68	154
Rand sudafricano	2.282	–	–	–	–	147	2.429
Won sudcoreano	1.808	–	–	(1.944)	–	79	(57)
Corona svedese	–	–	–	1.603	–	–	1.603
Dollaro statunitense	67.165	6.152	11.217	(50.468)	(116)	(2.057)	31.893
Costi totali	$ 119.319	$ 16.490	$ 11.217	$ (1.086)	$ (690)	$ 1.453	$ 146.703

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^							
Sterlina britannica	$ 3.796	$ 2.542	$ –	$ (6.813)	$ 15	$ 401	$ (59)
Euro	13.255	5.127	–	(14.963)	112	713	4.244
Yen giapponese	–	–	–	307	37	81	425
Dollaro statunitense	14.771	3.715	559	21.722	(72)	745	41.440
Costi totali	$ 31.822	$ 11.384	$ 559	$ 253	$ 92	$ 1.940	$ 46.050
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^							
Dollaro australiano	$ 15.845	$ –	$ –	$ 31.792	$ –	$ 2.589	$ 50.226
Real brasiliano	22.887	–	–	50.630	(4.264)	2.460	71.713
Sterlina britannica	–	5.770	–	32.947	(157)	4.294	42.854
Dollaro canadese	–	–	–	37.643	–	4.075	41.718
Renminbi cinese	–	–	–	(18.680)	–	–	(18.680)
Peso colombiano	–	–	–	(20.092)	–	–	(20.092)
Sterlina egiziana	689	–	–	–	–	132	821
Euro	6.524	–	2.181	745.456	(13.694)	34.499	774.966
Rupia indiana	129.539	–	–	(75.670)	–	5.720	59.589
Rupia indonesiana	174.005	–	–	(93.570)	–	4.402	84.837
Yen giapponese	–	–	–	(230.491)	3.317	12.502	(214.672)
Ringgit malese	–	–	–	11.047	–	–	11.047
Peso messicano	114.924	–	–	(114.820)	1.018	16.451	17.573
Corona norvegese	–	–	–	9.608	–	6	9.614
Zloty polacco	55.983	–	–	(53.060)	–	1.915	4.838
Rublo russo	5.439	–	–	(4.096)	–	–	1.343
Dollaro di Singapore	–	–	–	73.031	–	1	73.032
Rand sudafricano	31.036	–	–	771	–	854	32.661
Corona svedese	–	–	–	1.418	–	5	1.423
Franco svizzero	–	–	–	21.026	–	53	21.079
Dollaro di Taiwan	–	–	–	(47.438)	–	–	(47.438)
Dollaro statunitense	1.002.252	331.800	16.369	(379.564)	59.656	103.536	1.134.049
Costi totali	$ 1.559.123	$ 337.570	$ 18.550	$ (22.112)	$ 45.876	$ 193.494	$ 2.132.501
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^							
Peso argentino	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 1	$ 1
Dollaro australiano	–	–	–	5.231	(63)	170	5.338
Real brasiliano	–	–	–	338	–	202	540
Sterlina britannica	1.370	950	–	175.544	(74)	(1.178)	176.612
Dollaro canadese	280	–	–	18.936	–	87	19.303
Renminbi cinese	–	–	–	(2.600)	–	–	(2.600)
Euro	842	3.144	507	42.835	28	2.263	49.619
Rupia indonesiana	3.019	–	–	(2.495)	–	148	672
Yen giapponese	–	–	–	4.418	–	1	4.419
Peso messicano	731	–	–	(4.362)	(756)	1.263	(3.124)
Dollaro neozelandese	–	–	–	–	–	9	9
Corona norvegese	–	–	–	3.614	–	(1)	3.613
Corona svedese	–	–	–	–	–	2	2
Franco svizzero	–	–	–	4.217	–	–	4.217
Lira turca	–	–	–	–	–	3	3
Dollaro statunitense	173.588	81.010	2.424	(248.105)	830	6.641	16.388
Costi totali	$ 179.830	$ 85.104	$ 2.931	$ (2.429)	$ (35)	$ 9.611	$ 275.012
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ –	$ 85	$ –	$ –	$ 85
Euro	–	–	–	6.064	–	–	6.064
Yen giapponese	–	–	–	41.628	–	–	41.628
Franco svizzero	–	–	–	300	–	–	300
Dollaro statunitense	77.126	462.713	17.212	(49.752)	244	3.928	511.471
Costi totali	$ 77.126	$ 462.713	$ 17.212	$ (1.675)	$ 244	$ 3.928	$ 559.548
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^							
Dollaro statunitense	$ 1.042.661	$ 104.522	$ 1.154	$ –	$ (378)	$ (28.452)	$ 1.119.507
Costi totali	$ 1.042.661	$ 104.522	$ 1.154	$ –	$ (378)	$ (28.452)	$ 1.119.507
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^							
Sterlina britannica	£ 30.870	£ 10.333	£ –	£ 3.366	£ (12)	£ 1.385	£ 45.942
Euro	566	428	–	(1.152)	15	148	5
Yen giapponese	–	–	–	(151)	19	120	(12)
Dollaro statunitense	544	1.180	–	(2.043)	(6)	302	(23)
Costi totali	£ 31.980	£ 11.941	£ –	£ 20	£ 16	£ 1.955	£ 45.912

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ –	$ 276	$ –	$ –	$ 276
Sterlina britannica	28	–	–	77.897	–	329	78.254
Euro	50	–	–	442	–	203	695
Yen giapponese	–	–	–	477	–	–	477
Peso messicano	620	–	–	180	–	164	964
Dollaro statunitense	65.420	27.821	253	(79.641)	(173)	429	14.109
Costi totali	$ 66.118	$ 27.821	$ 253	$ (369)	$ (173)	$ 1.125	$ 94.775
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 520	$ (16)	$ 43	$ 547
Real brasiliano	91	–	–	–	–	7	98
Sterlina britannica	–	–	–	(38)	(1)	60	21
Dollaro canadese	–	–	–	742	–	11	753
Renminbi cinese	–	–	–	(662)	–	–	(662)
Euro	–	–	–	(345)	3	73	(269)
Rupia indonesiana	249	–	–	29	–	32	310
Yen giapponese	–	–	–	69	–	6	75
Peso messicano	1.214	–	–	(239)	–	80	1.055
Corona norvegese	–	–	–	185	–	–	185
Rublo russo	22	–	–	–	–	–	22
Dollaro statunitense	11.478	2.884	1.342	(308)	928	(18)	16.306
Costi totali	$ 13.054	$ 2.884	$ 1.342	$ (47)	$ 914	$ 294	$ 18.441
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ –	$ 2.532	$ –	$ –	$ 2.532
Sterlina britannica	210	212	–	(400)	(1)	4	25
Euro	2.461	1.346	–	(4.176)	59	348	38
Dollaro statunitense	3.145	1.167	30	2.029	(4)	33	6.400
Costi totali	$ 5.816	$ 2.725	$ 30	$ (15)	$ 54	$ 385	$ 8.995
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 186	$ –	$ –	$ 186
Real brasiliano	9.738	–	–	(6.113)	–	(55)	3.570
Sterlina britannica	7.053	–	–	16.986	–	121	24.160
Dollaro canadese	4.585	–	–	(1.219)	–	28	3.394
Renminbi cinese	–	–	–	(950)	–	–	(950)
Peso colombiano	7.920	–	–	(2.571)	–	456	5.805
Corona danese	–	–	–	(189)	–	–	(189)
Euro	8.814	–	–	36.527	–	249	45.590
Shekel Israeliano	–	–	–	(194)	–	–	(194)
Yen giapponese	–	–	–	25.308	–	–	25.308
Peso messicano	24.449	–	–	(21.477)	–	468	3.440
Dollaro neozelandese	2.062	–	–	(1.953)	–	26	135
Corona norvegese	6.120	–	–	(115)	–	94	6.099
Zloty polacco	7.036	–	–	(1.454)	–	456	6.038
Rublo russo	6.292	–	–	–	–	55	6.347
Dollaro di Singapore	–	–	–	(271)	–	–	(271)
Rand sudafricano	9.422	–	–	(9.386)	–	20	56
Won sudcoreano	8.781	–	–	(4.666)	–	52	4.167
Corona svedese	–	–	–	(118)	–	–	(118)
Baht tailandese	–	–	–	1.431	–	–	1.431
Dollaro statunitense	47.246	10.717	4.095	(30.596)	–	(3.457)	28.005
Costi totali	$ 149.518	$ 10.717	$ 4.095	$ (834)	$ –	$ (1.487)	$ 162.009
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 149.903	$ –	$ –	$ 149.903
Real brasiliano	39.348	–	–	(13.194)	–	644	26.798
Sterlina britannica	–	–	–	12.300	–	1.647	13.947
Dollaro canadese	–	–	–	16.353	–	–	16.353
Peso colombiano	31.019	–	–	20.996	–	1.747	53.762
Euro	–	4.018	–	154.722	–	(1.776)	156.964
Yen giapponese	–	–	–	–	2.086	(11)	2.075
Peso messicano	31.005	–	–	(32.918)	–	1.169	(744)
Dollaro neozelandese	14.430	–	–	(3.487)	–	166	11.109
Corona norvegese	–	–	–	48.046	–	1	48.047
Nuevo sol peruviano	19.905	–	–	(20.189)	–	66	(218)
Zloty polacco	23.077	–	–	(23.648)	–	585	14
Rand sudafricano	15.712	–	–	(15.997)	–	(2)	(287)
Franco svizzero	–	–	–	(64.929)	–	–	(64.929)
Dollaro statunitense	245.418	84.210	30.565	(238.561)	104	4.741	126.477
Costi totali	$ 419.914	$ 88.228	$ 30.565	$ (10.603)	$ 2.190	$ 8.977	$ 539.271

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ –	$ 67	$ –	$ –	$ 67
Dollaro canadese	–	–	–	9.884	–	–	9.884
Euro	79	–	–	(7)	–	–	72
Corona svedese	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Franco svizzero	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Dollaro statunitense	9.551	334	396	(10.132)	2	224	375
Costi totali	$ 9.630	$ 334	$ 396	$ (192)	$ 2	$ 224	$ 10.394
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ (255)	$ –	$ –	$ (255)
Real brasiliano	11.157	–	–	(5.044)	–	174	6.287
Sterlina britannica	1.556	–	–	9.178	–	6	10.740
Dollaro canadese	1.527	–	–	4.328	–	26	5.881
Renminbi cinese	–	–	–	(688)	–	–	(688)
Peso colombiano	12.040	–	–	(3.628)	–	726	9.138
Corona danese	–	–	–	(51)	–	–	(51)
Euro	11.990	40	–	21.821	–	142	33.993
Shekel Israeliano	–	–	–	(52)	–	–	(52)
Yen giapponese	–	–	–	41.040	–	–	41.040
Ringgit malese	5.778	–	–	(5.221)	–	83	640
Peso messicano	25.446	–	–	(19.832)	–	624	6.238
Dollaro neozelandese	1.673	–	–	13.940	–	20	15.633
Corona norvegese	1.518	–	–	8.288	–	24	9.830
Zloty polacco	8.284	–	–	890	–	727	9.901
Rublo russo	55	–	–	–	–	–	55
Dollaro di Singapore	–	–	–	(73)	–	–	(73)
Rand sudafricano	7.572	–	–	(7.184)	–	(2)	386
Won sudcoreano	13.957	–	–	(7.291)	–	82	6.748
Corona svedese	–	–	–	(32)	–	–	(32)
Baht tailandese	–	–	–	2.331	–	1	2.332
Dollaro statunitense	71.025	27.021	4.087	(55.256)	–	578	47.455
Costi totali	$ 173.578	$ 27.061	$ 4.087	$ (2.791)	$ –	$ 3.211	$ 205.146
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dollaro australiano	$ 388	$ –	$ –	$ 4.727	$ –	$ 2	$ 5.117
Real brasiliano	44.532	–	–	(625)	–	719	44.626
Sterlina britannica	–	1.173	–	46.639	–	89	47.901
Renminbi cinese	–	–	–	868	–	–	868
Peso colombiano	35.719	–	–	–	–	2.820	38.539
Corona Ceca	–	–	–	29	–	–	29
Euro	22.650	–	–	408.937	(878)	532	431.241
Yen giapponese	–	–	–	–	(2.581)	136	(2.445)
Peso messicano	38.254	–	–	(2.826)	–	1.585	37.013
Dollaro di Singapore	–	–	–	61.210	–	88	61.298
Corona svedese	–	–	–	2.020	–	–	2.020
Franco svizzero	–	–	–	483	–	–	483
Dollaro statunitense	741.247	184.488	85.354	(530.341)	186	62.681	543.615
Costi totali	$ 882.790	$ 185.661	$ 85.354	$ (8.879)	$ (3.273)	$ 68.652	$ 1.210.305
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Real brasiliano	$ 890	$ –	$ –	$ (890)	$ –	$ 15	$ 15
Sterlina britannica	–	–	–	(1.169)	–	–	(1.169)
Peso colombiano	802	–	–	(889)	–	31	(56)
Euro	–	2.802	–	(3.578)	17	15	(744)
Yen giapponese	–	–	–	–	(74)	4	(70)
Dollaro statunitense	12.080	26.981	2.238	6.550	(86)	1.017	48.780
Costi totali	$ 13.772	$ 29.783	$ 2.238	$ 24	$ (143)	$ 1.082	$ 46.756
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ –	$ (9)	$ –	$ –	$ (9)
Dollaro canadese	–	–	–	(64)	–	–	(64)
Euro	97	–	–	8.360	–	1	8.458
Dollaro statunitense	7.778	202	411	(8.479)	–	92	4
Costi totali	$ 7.875	$ 202	$ 411	$ (192)	$ –	$ 93	$ 8.389

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 71.448	$ –	$ –	$ 71.448
Real brasiliano	7.638	–	–	–	–	119	7.757
Sterlina britannica	–	–	–	7.018	–	–	7.018
Dollaro canadese	–	–	–	7.370	–	–	7.370
Peso cileno	–	–	–	6.716	–	1	6.717
Peso colombiano	5.023	–	–	(1.784)	–	295	3.534
Corona Ceca	3.362	–	–	(3.361)	–	53	54
Euro	–	–	–	–	(283)	(1)	(284)
Yen giapponese	–	–	–	14.477	–	–	14.477
Ringgit malese	1.810	–	–	134	–	26	1.970
Peso messicano	13.934	–	–	–	–	287	14.221
Dollaro neozelandese	–	–	–	4.260	–	–	4.260
Corona norvegese	–	–	–	3.326	–	–	3.326
Dollaro di Singapore	–	–	–	73	–	–	73
Rand sudafricano	5.953	–	–	(557)	–	(2)	5.394
Won sudcoreano	4.525	–	–	(2.231)	–	26	2.320
Baht tailandese	–	–	–	2.413	–	–	2.413
Dollaro statunitense	11.900	11.663	3.886	(112.535)	–	2.428	(82.658)
Costi totali	$ 54.145	$ 11.663	$ 3.886	$ (3.233)	$ (283)	$ 3.232	$ 69.410
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^							
Real brasiliano	$ 695	$ –	$ –	$ (184)	$ –	$ 9	$ 520
Sterlina britannica	160	–	–	(108)	–	2	54
Peso colombiano	437	–	–	–	–	34	471
Euro	541	184	–	(619)	(62)	8	52
Yen giapponese	–	–	–	–	(47)	2	(45)
Peso messicano	612	–	–	(178)	–	20	454
Dollaro statunitense	7.741	2.760	–	1.111	19	1.667	13.298
Costi totali	$ 10.186	$ 2.944	$ –	$ 22	$ (90)	$ 1.742	$ 14.804
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^							
Euro	$ –	$ –	$ –	$ 1.338	$ –	$ –	$ 1.338
Dollaro statunitense	–	–	2.583	(1.358)	–	(29)	1.196
Costi totali	$ –	$ –	$ 2.583	$ (20)	$ –	$ (29)	$ 2.534
FTGF ClearBridge Value Fund							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ 7.710	$ –	$ –	$ –	$ 7.710
Dollaro canadese	–	–	–	–	–	230	230
Euro	–	–	34.655	61.883	–	(580)	95.958
Yen giapponese	–	–	10.195	–	–	–	10.195
Dollaro di Singapore	–	–	–	1.757	–	(21)	1.736
Dollaro statunitense	–	–	869.426	(64.606)	–	9.077	813.897
Costi totali	$ –	$ –	$ 921.986	$ (966)	$ –	$ 8.706	$ 929.726
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 42	$ 42
Dollaro statunitense	–	–	180.681	–	–	8.887	189.568
Costi totali	$ –	$ –	$ 180.681	$ –	$ –	$ 8.929	$ 189.610
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ –	$ 22.751	$ –	$ 477	$ 23.228
Sterlina britannica	–	–	–	–	–	(55)	(55)
Euro	–	–	–	29.795	–	51	29.846
Dollaro statunitense	–	–	1.172.787	(53.811)	–	53.740	1.172.716
Costi totali	$ –	$ –	$ 1.172.787	$ (1.265)	$ –	$ 54.213	$ 1.225.735
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 4.676	$ –	$ (1)	$ 4.675
Sterlina britannica	–	–	–	348	–	170	518
Renminbi cinese	–	–	–	980	–	–	980
Euro	–	–	–	738	–	1	739
Dollaro di Singapore	–	–	–	1.365	–	–	1.365
Corona svedese	–	–	–	18	–	–	18
Franco svizzero	–	–	–	48	–	–	48
Dollaro statunitense	–	–	214.039	(8.398)	–	10.809	216.450
Costi totali	$ –	$ –	$ 214.039	$ (225)	$ –	$ 10.979	$ 224.793

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 864	$ –	$ –	$ 864
Dollaro canadese	–	–	114	–	–	(105)	9
Renminbi cinese	–	–	–	60	–	–	60
Euro	–	–	–	851	–	–	851
Dollaro di Singapore	–	–	–	602	–	–	602
Dollaro statunitense	557	–	35.919	(2.432)	–	2.098	36.142
Costi totali	$ 557	$ –	$ 36.033	$ (55)	$ –	$ 1.993	$ 38.528
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^							
Sterlina britannica	$ –	$ –	$ –	$ 75.460	$ –	$ 546	$ 76.006
Dollaro canadese	–	–	21.126	–	–	(21.126)	–
Euro	–	–	–	31.670	–	(1.111)	30.559
Corona svedese	–	–	–	–	–	78	78
Dollaro statunitense	–	–	1.607.907	(107.948)	–	33.377	1.533.336
Costi totali	$ –	$ –	$ 1.629.033	$ (818)	$ –	$ 11.764	$ 1.639.979
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 265	$ –	$ –	$ 1	$ 266
Sterlina britannica	–	–	507	–	–	–	507
Dollaro canadese	–	–	457	–	–	–	457
Euro	–	–	1.355	–	–	(1)	1.354
Dollaro di Hong Kong	–	–	727	–	–	–	727
Yen giapponese	–	–	722	–	–	–	722
Corona svedese	–	–	135	–	–	–	135
Franco svizzero	–	–	477	–	–	–	477
Dollaro statunitense	–	–	8.178	–	–	356	8.534
Costi totali	$ –	$ –	$ 12.823	$ –	$ –	$ 356	$ 13.179
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^							
Dollaro australiano	€ –	€ –	€ 53.833	€ (1.557)	€ –	€ 63	€ 52.339
Real brasiliano	–	–	18.045	1.357	–	–	19.402
Sterlina britannica	–	–	115.566	5.910	–	848	122.324
Dollaro canadese	–	–	93.188	39.871	–	93	133.152
Renminbi cinese	–	–	–	23.823	–	(73)	23.750
Corona danese	–	–	–	–	–	40	40
Euro	–	–	266.281	(148.999)	–	26.462	143.744
Yen giapponese	–	–	63.941	(4.896)	–	–	59.045
Dollaro di Singapore	–	–	–	4.319	–	(25)	4.294
Dollaro statunitense	–	–	421.656	81.035	–	2.052	504.743
Costi totali	€ –	€ –	€ 1.032.510	€ 863	€ –	€ 29.460	€ 1.062.833
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 40.244	$ 8.200	$ –	$ 846	$ 49.290
Real brasiliano	–	–	21.614	–	–	21	21.635
Sterlina britannica	–	–	57.318	5.860	–	593	63.771
Dollaro canadese	–	–	49.509	–	–	(5.967)	43.542
Renminbi cinese	–	–	–	1.376	–	–	1.376
Euro	–	–	88.419	45.189	–	775	134.383
Dollaro di Hong Kong	–	–	4.748	–	–	–	4.748
Yen giapponese	–	–	14.256	–	–	–	14.256
Dollaro di Singapore	–	–	–	65.895	–	49	65.944
Dollaro statunitense	–	–	123.182	(128.725)	–	12.646	7.103
Costi totali	$ –	$ –	$ 399.290	$ (2.205)	$ –	$ 8.963	$ 406.048
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ –	$ 5.819	$ –	$ (2)	$ 5.817
Real brasiliano	–	–	–	6.595	–	–	6.595
Sterlina britannica	–	–	–	457	–	101	558
Dollaro canadese	–	–	7.728	–	–	(4.628)	3.100
Renminbi cinese	–	–	–	2.348	–	–	2.348
Euro	–	–	–	32.066	–	(281)	31.785
Zloty polacco	–	–	–	3.756	–	–	3.756
Dollaro di Singapore	–	–	–	26.050	–	177	26.227
Corona svedese	–	–	–	79	–	–	79
Dollaro statunitense	–	–	736.385	(78.643)	–	3.522	661.264
Costi totali	$ –	$ –	$ 744.113	$ (1.473)	$ –	$ (1.111)	$ 741.529

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dollaro canadese	$ –	$ –	$ 1.206	$ –	$ –	$ –	$ 1.206
Euro	–	–	–	98	–	10	108
Corona svedese	–	–	–	1	–	1	2
Dollaro statunitense	–	–	77.448	(101)	–	(565)	76.782
Costi totali	$ –	$ –	$ 78.654	$ (2)	$ –	$ (554)	$ 78.098
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 150	$ –	$ –	$ 2	$ 152
Real brasiliano	–	–	44	–	–	–	44
Sterlina britannica	–	–	573	–	–	(1)	572
Euro	–	–	295	–	–	1	296
Yen giapponese	–	–	496	–	–	–	496
Zloty polacco	–	–	57	–	–	–	57
Won sudcoreano	–	–	85	–	–	1	86
Corona svedese	–	–	46	–	–	–	46
Franco svizzero	–	–	76	–	–	–	76
Dollaro statunitense	–	–	2.451	–	–	(22)	2.429
Costi totali	$ –	$ –	$ 4.273	$ –	$ –	$ (19)	$ 4.254
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 2.708	$ 2.549	$ –	$ 12	$ 5.269
Renminbi cinese	–	–	–	174	–	(1)	173
Dollaro di Hong Kong	–	–	7.445	–	–	–	7.445
Rupia indiana	–	–	1.478	–	–	(41)	1.437
Rupia indonesiana	–	–	1.102	–	–	–	1.102
Ringgit malese	–	–	482	–	–	–	482
Rupia pachistana	–	–	93	–	–	–	93
Peso filippino	–	–	310	–	–	–	310
Zloty polacco	–	–	–	36	–	–	36
Dollaro di Singapore	–	–	261	32	–	–	293
Won sudcoreano	–	–	2.654	–	–	41	2.695
Dollaro di Taiwan	–	–	3.609	–	–	–	3.609
Baht tailandese	–	–	293	–	–	–	293
Dollaro statunitense	–	–	448	(2.881)	–	286	(2.147)
Costi totali	$ –	$ –	$ 20.883	$ (90)	$ –	$ 297	$ 21.090
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollaro di Hong Kong	$ –	$ –	$ 1.697	$ –	$ –	$ 1	$ 1.698
Rupia indiana	–	–	251	–	–	4	255
Rupia indonesiana	–	–	67	–	–	–	67
Dollaro di Singapore	–	–	562	–	–	–	562
Won sudcoreano	–	–	584	–	–	13	597
Dollaro di Taiwan	–	–	437	–	–	–	437
Dollaro statunitense	–	–	–	–	–	(78)	(78)
Costi totali	$ –	$ –	$ 3.598	$ –	$ –	$ (60)	$ 3.538
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 4.608	$ –	$ –	$ 1	$ 4.609
Sterlina britannica	–	–	3.291	2.614	–	18	5.923
Corona danese	–	–	4.935	–	–	28	4.963
Euro	–	–	43.115	87.573	–	(30)	130.658
Dollaro di Hong Kong	–	–	8.564	–	–	–	8.564
Corona svedese	–	–	14.064	–	–	–	14.064
Dollaro statunitense	–	–	63.952	(91.568)	–	(116)	(27.732)
Costi totali	$ –	$ –	$ 142.529	$ (1.381)	$ –	$ (99)	$ 141.049
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund							
Dollaro australiano	$ –	$ –	$ 8.456	$ 377	$ –	$ 137	$ 8.970
Renminbi cinese	–	–	–	1	–	–	1
Dollaro di Hong Kong	–	–	6.999	–	–	1	7.000
Rupia indiana	–	–	2.993	–	–	5	2.998
Ringgit malese	–	–	647	–	–	(1)	646
Dollaro neozelandese	–	–	2.015	–	–	–	2.015
Peso filippino	–	–	277	–	–	–	277
Dollaro di Singapore	–	–	2.768	309	–	56	3.133
Baht tailandese	–	–	808	–	–	14	822
Dollaro statunitense	–	–	–	(705)	–	(36)	(741)
Costi totali	$ –	$ –	$ 24.963	$ (18)	$ –	$ 176	$ 25.121

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Investimenti in titoli a interesse fisso (in migliaia)	Investimenti in titoli a interesse variabile (in migliaia)	Investimenti in titoli infruttiferi (in migliaia)	Contratti di cambio a termine (in migliaia)	Altri strumenti derivati (in migliaia)	Altre attività/ (passività) nette (in migliaia)	Totale Valore Patrimoniale netto (in migliaia)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^							
Real brasiliano	$ –	$ –	$ 2.089	$ –	$ –	$ 6	$ 2.095
Sterlina britannica	–	–	751	–	–	–	751
Renminbi cinese	–	–	1.557	–	–	–	1.557
Dollaro di Hong Kong	–	–	8.238	–	–	(1)	8.237
Rupia indiana	–	–	5.907	–	–	(43)	5.864
Rupia indonesiana	–	–	1.229	–	–	–	1.229
Peso messicano	–	–	1.587	–	–	–	1.587
Peso filippino	–	–	148	–	–	–	148
Riyal saudita	–	–	617	–	–	–	617
Won sudcoreano	–	–	5.522	–	–	25	5.547
Dollaro di Taiwan	–	–	4.327	–	–	–	4.327
Dollaro statunitense	–	–	2.575	–	–	168	2.743
Costi totali	$ –	$ –	$ 34.547	$ –	$ –	$ 155	$ 34.702
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^							
Real brasiliano	€ –	€ –	€ –	€ 1.333	€ –	€ –	€ 1.333
Sterlina britannica	–	–	9.887	–	–	871	10.758
Corona danese	–	–	7.103	–	–	39	7.142
Euro	–	–	127.442	(1.383)	–	(760)	125.299
Corona svedese	–	–	25.502	–	–	132	25.634
Franco svizzero	–	–	6.353	–	–	34	6.387
Dollaro statunitense	–	–	12.493	52	–	(1)	12.544
Costi totali	€ –	€ –	€ 188.780	€ 2	€ –	€ 315	€ 189.097
Franklin Responsible Income 2028 Fund^							
Euro	€ 25.460	€ 9.299	€ –	€ –	€ –	€ 2.064	€ 36.823
Costi totali	€ 25.460	€ 9.299	€ –	€ –	€ –	€ 2.064	€ 36.823

Alcuni Comparti hanno anche classi di azioni emesse in valute estere. Alcuni Comparti (come indicato nel relativo Supplemento al Prospetto) possono perfezionare contratti di cambio a termine, sia consegnabili che non consegnabili, a copertura del rischio di cambio, ad incremento dell'esposizione valutaria, per trasferire l'esposizione alle fluttuazioni valutarie da una valuta all'altra o per incrementare il rendimento. Ogni Comparto a Reddito Fisso può inoltre sottoscrivere opzioni su contratti di cambio a termine, sia consegnabili che non consegnabili, che in cambio di un premio offrono al Comparto l'opzione, ma non l'obbligo, di stipulare tale contratto in un certo momento prima di una data specificata.

Nella seguente tabella è riportata un' analisi della sensibilità in relazione al rischio di cambio e dei suoi effetti sul valore patrimoniale netto dei Comparti in cui il rischio di cambio è ritenuto significativo. È inoltre riportata una panoramica sintetica delle posizioni sottostanti di tutti i Comparti al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023. I tassi di cambio sono stati incrementati/ridotti del +/-5% (data la natura dei mercati in cui i Comparti investono è stato applicato un incremento/decremento del 5%); l'impatto corrispondente è stato stimato per il valore patrimoniale netto. Anche tutti gli altri parametri di mercato si presumono invariati.

		Impatto sul valore patrimoniale netto dovuto a oscillazioni dei tassi di (Importo nella Valuta base del Comparto) (in migliaia)			
		29 febbraio 2024		28 febbraio 2023	
Comparto	Valuta	5% Positivo	5% Negativo	5% Positivo	5% Negativo
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dollaro australiano	3.398	(3.074)	3.257	(2.947)
	Franco svizzero	3.127	(2.829)	2.873	(2.599)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	284	(257)	n/a	n/a
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Renminbi cinese	3.766	(3.407)	n/a	n/a
	Rupia indiana	1.540	(1.393)	n/a	n/a
	Rupia indonesiana	1.763	(1.595)	3.357	(3.037)
	Ringgit malese	1.537	(1.391)	2.666	(2.412)
	Dollaro di Singapore	1.755	(1.588)	2.489	(2.252)
	Won sudcoreano	1.880	(1.701)	4.113	(3.722)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Sterlina britannica	14.522	(13.139)	15.035	(13.603)
	Euro	3.213	(2.907)	5.320	(4.813)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Dollaro canadese	3.943	(3.568)	4.723	(4.273)
	Renminbi cinese	(682)	617	n/a	n/a
	Euro	805	(729)	963	(871)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Euro	244	(221)	n/a	n/a
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Euro	19.863	(17.972)	40.788	(36.903)
	Yen giapponese	n/a	n/a	(11.299)	10.222
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Sterlina britannica	14.033	(12.696)	9.295	(8.410)
	Euro	3.002	(2.716)	2.612	(2.363)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^	Sterlina britannica	n/a	n/a	4.119	(3.726)
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^	Real brasiliano	n/a	n/a	133	(121)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Sterlina britannica	850	(769)	1.272	(1.150)
	Euro	1.672	(1.513)	2.399	(2.171)
	Yen giapponese	n/a	n/a	1.332	(1.205)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Dollaro australiano	1.426	(1.291)	7.890	(7.138)
	Sterlina britannica	801	(725)	n/a	n/a
	Euro	n/a	n/a	8.261	(7.474)
	Dollaro neozelandese	(1.133)	1.025	n/a	n/a
	Franco svizzero	(1.172)	1.061	(3.417)	3.092
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Dollaro canadese	589	(533)	520	(471)
	Euro	574	(519)	n/a	n/a

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(b) Rischio di cambio – (segue)

		Impatto sul valore patrimoniale netto dovuto a oscillazioni dei tassi di (Importo nella Valuta base del Comparto) (in migliaia)			
		29 febbraio 2024		28 febbraio 2023	
Comparto	Valuta	5% Positivo	5% Negativo	5% Positivo	5% Negativo
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Dollaro australiano	1.295	(1.172)	n/a	n/a
	Euro	n/a	n/a	1.789	(1.619)
	Yen giapponese	1.654	(1.496)	2.160	(1.954)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Euro	20.856	(18.870)	22.697	(20.535)
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	Euro	n/a	n/a	445	(403)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	Dollaro australiano	3.813	(3.450)	3.760	(3.402)
	Real brasiliano	456	(413)	408	(369)
	Sterlina britannica	n/a	n/a	369	(334)
	Dollaro canadese	n/a	n/a	388	(351)
	Yen giapponese	886	(801)	762	(689)
	Peso messicano	736	(666)	748	(677)
	Franco svizzero	(954)	863	n/a	n/a
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Euro	n/a	n/a	70	(64)
FTGF ClearBridge Value Fund	Euro	7.035	(6.365)	5.050	(4.569)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	Euro	n/a	n/a	71	(64)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Dollaro canadese	n/a	n/a	7.008	(6.341)
	Sterlina britannica	n/a	n/a	6.438	(5.825)
	Dollaro statunitense	22.231	(20.114)	26.565	(24.035)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Dollaro australiano	n/a	n/a	2.594	(2.347)
	Sterlina britannica	2.055	(1.859)	3.356	(3.037)
	Dollaro canadese	n/a	n/a	2.292	(2.073)
	Euro	5.932	(5.367)	7.073	(6.399)
	Dollaro di Singapore	2.632	(2.381)	3.471	(3.140)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Sterlina britannica	36	(32)	30	(27)
	Yen giapponese	26	(23)	26	(24)
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Dollaro australiano	n/a	n/a	277	(251)
	Dollaro di Hong Kong	n/a	n/a	392	(355)
	Won sudcoreano	n/a	n/a	142	(128)
	Dollaro di Taiwan	n/a	n/a	190	(172)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^	Dollaro di Hong Kong	n/a	n/a	89	(81)
	Dollaro di Singapore	n/a	n/a	30	(27)
	Won sudcoreano	n/a	n/a	31	(28)
	Dollaro di Taiwan	n/a	n/a	23	(21)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Euro	6.179	(5.591)	6.877	(6.222)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Dollaro australiano	389	(352)	472	(427)
	Dollaro di Hong Kong	310	(281)	368	(333)
	Rupia indiana	120	(108)	158	(143)
	Dollaro di Singapore	119	(107)	165	(149)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Dollaro di Hong Kong	278	(251)	434	(392)
	Rupia indiana	338	(306)	309	(279)
	Won sudcoreano	274	(248)	292	(264)
	Dollaro di Taiwan	212	(192)	228	(206)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Corona svedese	1.333	(1.206)	1.349	(1.221)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	Sterlina britannica	115	(104)	n/a	n/a
	Euro	34	(31)	n/a	n/a

L'analisi viene rappresentata per i casi in cui sul Comparto è mantenuta un'esposizione significativa alla valuta estera. Per esposizione significativa si considera un importo eccedente il 10% del patrimonio netto. I movimenti di tutti i tassi di cambio influiranno direttamente sul valore patrimoniale netto. Nella Nota 11 è riportato un elenco dei tassi di cambio al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023. Questa analisi di sensibilità non deve essere considerata come una previsione delle prestazioni future.

L'analisi della sensibilità al rischio di cambio per FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^, FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ e FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ è stata integrata nel calcolo del rischio di mercato con l'approccio VaR (Nota 12.1 sopra).

(c) Rischio legato ai tassi di interesse

Non è stata predisposta un'analisi di sensibilità per i Comparti azionari, in quanto la maggior parte delle attività dei Comparti azionari sono attività che non fruttano interessi e il rischio non è pertanto sufficientemente significativo.

Al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023, tutte le disponibilità liquide dei Comparti risultano depositate presso la Banca Depositaria o altri broker e possono generare reddito da interessi il cui importo oscillerà in base al livello prevalente dei tassi di interesse di mercato.

L'analisi dei titoli con interesse fisso, variabile o infruttiferi è presentata nella precedente Nota 12.1(b).

Il rendimento medio ponderato e la durata residua media ponderata di ciascun Comparto sui propri strumenti a tasso fisso per valuta al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023.

Al 29 febbraio 2024

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollaro statunitense	2,25%	0,12
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dollaro statunitense	4,25%	20,01
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasiliano	10,20%	5,85
Rupia indiana	7,22%	6,61
Peso messicano	8,85%	16,59
Dollaro statunitense	4,58%	17,69

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(c) Rischio legato ai tassi di interesse – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,78%	9,12
Corona norvegese	3,08%	9,28
Zloty polacco	2,26%	8,16
Sterlina britannica	4,90%	4,44
Dollaro statunitense	4,49%	14,28
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasiliano	10,01%	2,84
Euro	4,61%	4,39
Rupia indiana	6,61%	4,54
Rupia indonesiana	6,87%	3,21
Peso messicano	8,85%	12,27
Zloty polacco	2,26%	8,16
Sterlina britannica	5,21%	5,70
Rand sudafricano	10,93%	17,01
Dollaro statunitense	4,80%	8,91
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dollaro statunitense	7,59%	5,56
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,09%	3,57
Peso messicano	8,66%	12,88
Sterlina britannica	5,67%	2,65
Dollaro statunitense	6,15%	5,64
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Dollaro australiano	3,95%	13,15
Renminbi cinese	3,55%	10,34
Rupia indiana	7,25%	9,90
Rupia indonesiana	7,14%	11,51
Ringgit malese	4,20%	9,39
Peso filippino	6,66%	11,88
Dollaro di Singapore	2,78%	14,84
Won sudcoreano	2,06%	8,59
Baht tailandese	3,12%	14,31
Dollaro statunitense	4,29%	6,08
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	1,95%	4,44
Sterlina britannica	3,81%	3,47
Dollaro statunitense	3,48%	4,10
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		
Real brasiliano	10,32%	6,84
Dollaro canadese	3,55%	16,60
Euro	1,39%	9,10
Rupia indonesiana	7,31%	15,13
Yen giapponese	0,55%	26,01
Peso messicano	8,96%	18,72
Corona norvegese	3,08%	9,28
Zloty polacco	2,26%	8,16
Sterlina britannica	4,61%	10,46
Rand sudafricano	10,93%	17,01
Won sudcoreano	1,94%	2,28
Dollaro statunitense	3,21%	14,32
FTGF Western Asset Global Credit Fund^		
Euro	2,82%	6,08
Sterlina britannica	3,77%	5,27
Dollaro statunitense	5,33%	13,89
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Real brasiliano	10,25%	5,96
Peso Dominicano	10,21%	11,55
Sterlina egiziana	18,61%	0,25
Euro	5,80%	7,92
Rupia indiana	6,85%	6,38
Rupia indonesiana	6,86%	6,46
Dollaro Giamaicano	9,09%	6,68
Peso messicano	9,01%	20,05
Zloty polacco	2,26%	8,16
Rand sudafricano	9,89%	13,01
Dollaro statunitense	5,81%	18,14

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(c) Rischio legato ai tassi di interesse – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Dollaro canadese	5,48%	2,21
Euro	5,88%	2,77
Rupia indiana	7,22%	6,61
Dollaro Giamaicano	9,09%	6,68
Peso messicano	8,28%	4,68
Sterlina britannica	5,92%	3,00
Dollaro statunitense	7,13%	7,27
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		
Dollaro statunitense	6,73%	13,86
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
Dollaro statunitense	4,71%	25,85
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^		
Real brasiliano	10,39%	8,85
Rupia indiana	7,22%	6,61
Peso messicano	8,96%	18,72
Dollaro statunitense	4,55%	16,82
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollaro australiano	2,76%	0,14
Real brasiliano	9,87%	1,86
Peso colombiano	10,34%	18,25
Euro	0,00%	0,13
Peso messicano	8,71%	15,36
Dollaro neozelandese	4,32%	15,40
Corona norvegese	3,00%	0,04
Sterlina britannica	2,55%	27,44
Rand sudafricano	10,02%	15,10
Dollaro statunitense	3,84%	13,68
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Real brasiliano	10,39%	8,85
Peso colombiano	10,26%	23,52
Peso messicano	9,21%	27,80
Dollaro neozelandese	4,08%	27,22
Sterlina britannica	2,55%	27,44
Rand sudafricano	12,11%	24,01
Dollaro statunitense	4,42%	17,95
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^		
Euro	6,11%	4,63
Sterlina britannica	2,77%	0,29
Dollaro statunitense	6,90%	4,03
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dollaro australiano	2,76%	0,14
Real brasiliano	10,17%	5,13
Peso colombiano	9,74%	16,19
Euro	0,00%	0,13
Peso messicano	9,07%	20,77
Dollaro neozelandese	4,08%	27,22
Corona norvegese	3,00%	0,04
Sterlina britannica	3,04%	17,49
Rand sudafricano	11,67%	21,39
Dollaro statunitense	4,41%	19,05
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Dollaro australiano	2,66%	6,80
Real brasiliano	9,69%	3,31
Peso colombiano	8,71%	13,31
Euro	2,84%	28,69
Peso messicano	8,48%	15,98
Sterlina britannica	4,31%	29,67
Dollaro statunitense	5,52%	4,17
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Real brasiliano	7,89%	4,84
Peso colombiano	7,46%	21,22
Peso messicano	6,52%	9,24
Dollaro statunitense	5,91%	3,92
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Real brasiliano	10,23%	5,71
Peso colombiano	7,70%	6,82
Corona Ceca	2,03%	8,32
Peso messicano	9,00%	18,88
Rand sudafricano	11,87%	22,57
Dollaro statunitense	5,85%	25,88

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(c) Rischio legato ai tassi di interesse – (segue)

Al 29 febbraio 2024 – (segue)

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^		
Real brasiliano	8,66%	2,98
Peso colombiano	8,72%	13,38
Euro	2,27%	16,19
Peso messicano	7,89%	13,80
Sterlina britannica	4,44%	24,98
Dollaro statunitense	5,99%	4,49
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^		
Dollaro statunitense	4,83%	16,10
Franklin Responsible Income 2028 Fund^		
Euro	2,63%	4,07

Al 28 febbraio 2023

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollaro statunitense	2,10%	0,05
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dollaro statunitense	3,91%	17,10
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasiliano	11,46%	6,45
Rupia indonesiana	6,53%	9,13
Peso messicano	8,96%	17,37
Rublo russo	0,00%	8,80
Dollaro statunitense	4,07%	16,48
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,65%	9,72
Zloty polacco	2,57%	9,16
Sterlina britannica	4,59%	5,01
Dollaro statunitense	4,98%	13,87
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasiliano	10,92%	3,84
Euro	5,73%	5,10
Rupia indonesiana	7,30%	5,32
Peso messicano	9,03%	19,72
Zloty polacco	2,57%	9,16
Sterlina britannica	5,29%	6,46
Rublo russo	0,00%	8,26
Rand sudafricano	10,32%	18,01
Dollaro statunitense	5,55%	10,34
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dollaro statunitense	7,47%	5,97
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,46%	4,27
Peso messicano	8,78%	14,10
Sterlina britannica	6,55%	3,51
Rublo russo	0,00%	5,52
Dollaro statunitense	6,10%	6,18
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi cinese	3,54%	9,88
Rupia indiana	7,62%	5,39
Rupia indonesiana	7,41%	4,02
Ringgit malese	3,94%	8,13
Peso filippino	6,58%	12,88
Dollaro di Singapore	1,62%	11,90
Won sudcoreano	2,15%	7,88
Baht tailandese	3,18%	15,31
Dollaro statunitense	3,87%	20,28
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	1,29%	4,27
Sterlina britannica	3,12%	3,47
Dollaro statunitense	2,55%	4,41

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(c) Rischio legato ai tassi di interesse – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		
Real brasiliano	11,82%	7,85
Dollaro canadese	3,15%	12,68
Euro	2,11%	10,77
Rupia indonesiana	7,45%	16,14
Yen giapponese	0,37%	18,27
Peso messicano	9,03%	19,72
Zloty polacco	2,57%	9,16
Sterlina britannica	4,49%	10,37
Rand sudafricano	10,32%	18,01
Won sudcoreano	1,99%	3,28
Dollaro statunitense	3,03%	12,58
FTGF Western Asset Global Credit Fund^		
Euro	1,72%	6,04
Sterlina britannica	3,52%	5,93
Dollaro statunitense	5,03%	13,42
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Dollaro australiano	3,66%	24,07
Real brasiliano	11,53%	6,58
Sterlina egiziana	19,19%	1,25
Euro	6,35%	8,93
Rupia indiana	7,41%	4,13
Rupia indonesiana	7,17%	9,92
Peso messicano	9,06%	21,28
Zloty polacco	2,57%	9,16
Rublo russo	0,00%	10,55
Rand sudafricano	9,68%	14,57
Dollaro statunitense	5,32%	14,38
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Dollaro canadese	5,78%	3,21
Euro	4,75%	32,52
Rupia indonesiana	6,80%	5,57
Peso messicano	8,88%	6,26
Sterlina britannica	6,99%	4,12
Dollaro statunitense	6,74%	8,16
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		
Dollaro statunitense	6,02%	10,84
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
Dollaro statunitense	4,27%	25,94
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		
Euro	2,89%	8,65
Sterlina britannica	4,00%	9,73
Dollaro statunitense	4,21%	24,53
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^		
Euro	5,09%	15,01
Peso messicano	9,10%	15,73
Sterlina britannica	6,82%	15,89
Dollaro statunitense	4,80%	9,16
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^		
Real brasiliano	12,15%	9,85
Rupia indonesiana	6,69%	6,82
Peso messicano	9,03%	19,72
Rublo russo	0,00%	6,24
Dollaro statunitense	4,33%	16,65
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^		
Euro	2,05%	6,12
Sterlina britannica	2,86%	6,35
Dollaro statunitense	4,65%	13,12
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Real brasiliano	10,44%	2,99
Dollaro canadese	2,55%	2,26
Peso colombiano	7,95%	5,17
Euro	1,84%	9,47
Peso messicano	8,90%	15,49
Dollaro neozelandese	4,24%	16,51
Corona norvegese	2,00%	0,23
Zloty polacco	2,57%	9,16
Sterlina inglese	0,76%	0,39
Rublo russo	8,30%	3,38
Rand sudafricano	9,63%	16,25
Won sudcoreano	3,15%	21,80
Dollaro statunitense	2,60%	23,18

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(c) Rischio legato ai tassi di interesse – (segue)

Al 28 febbraio 2023 – (segue)

Valuta	Rendimento medio ponderato	Durata residua media ponderata
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Real brasiliano	11,93%	8,54
Peso colombiano	12,00%	20,55
Peso messicano	9,16%	28,81
Dollaro neozelandese	3,92%	28,23
Sol peruviano	7,00%	9,46
Zloty polacco	2,57%	9,16
Rand sudafricano	11,21%	25,02
Dollaro statunitense	3,98%	16,53
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^		
Euro	3,00%	8,47
Dollaro statunitense	6,93%	4,77
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Real brasiliano	11,43%	6,24
Dollaro canadese	2,03%	0,51
Peso colombiano	9,94%	10,86
Euro	1,79%	8,29
Ringgit malese	3,67%	2,07
Peso messicano	9,05%	18,22
Dollaro neozelandese	3,92%	28,23
Corona norvegese	2,00%	0,23
Zloty polacco	2,57%	9,16
Sterlina britannica	0,76%	0,39
Rublo russo	0,00%	7,12
Rand sudafricano	10,77%	21,57
Won sudcoreano	2,37%	13,30
Dollaro statunitense	4,05%	26,32
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Dollaro australiano	2,79%	7,80
Real brasiliano	11,75%	9,41
Peso colombiano	9,86%	8,08
Euro	2,01%	28,20
Yen giapponese	0,00%	0,00
Peso messicano	8,86%	28,40
Dollaro statunitense	5,18%	7,34
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Real brasiliano	12,15%	9,85
Peso colombiano	13,18%	27,68
Dollaro statunitense	5,87%	21,21
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^		
Euro	5,06%	3,59
Dollaro statunitense	6,47%	4,48
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Real brasiliano	11,60%	6,72
Peso colombiano	9,42%	7,79
Corona Ceca	2,28%	9,32
Ringgit malese	3,67%	2,12
Peso messicano	9,03%	17,86
Rand sudafricano	11,04%	23,65
Won sudcoreano	2,37%	13,18
Dollaro statunitense	5,27%	23,41
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^		
Real brasiliano	10,39%	7,67
Peso colombiano	9,86%	8,08
Euro	1,95%	7,29
Yen giapponese	0,00%	0,00
Peso messicano	7,89%	21,98
Sterlina inglese	5,20%	1,22
Dollaro statunitense	5,28%	6,84
Franklin Responsible Income 2028 Fund^		
Euro	2,74%	5,00

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie

Oltre al Comitato, Franklin Templeton ha costituito il Comitato di valutazione al fine di vigilare sull'attuazione delle politiche e delle procedure di valutazione adottate dal Consiglio di amministrazione ("Consiglio"). Il Comitato di valutazione, compreso il Presidente, è costituito da almeno quattro membri e da non più di dieci membri. I rappresentanti della divisione Legal and Compliance di Franklin Templeton assistono il Comitato di valutazione fornendo consulenza. Il Comitato di valutazione si riunisce mensilmente per riesaminare tutti i titoli la cui determinazione dei prezzi è effettuata manualmente, da broker o a matrice e che sono al valore equo, illiquidi od obsoleti. Una riunione del Comitato di valutazione può essere comunque indetta in qualsiasi momento per esaminare eventuali argomenti o problemi che ricadono nell'ambito delle sue mansioni. Le riunioni del Comitato di valutazione possono avvenire di persona, tramite e-mail o in altra forma scritta.

Nel corso dell'esercizio alcuni Comparti hanno stipulato contratti derivati. Il valore dei derivati si basa su determinate azioni o obbligazioni sottostanti, tassi d'interesse, valute o indici e comprende future, opzioni, opzioni su future, contratti per differenza e contratti swap. I derivati possono essere difficili da vendere a prezzi o entro tempi vantaggiosi e sono sensibili alle variazioni del titolo sottostante, del tasso d'interesse, della valuta o dell'indice. I derivati possono pertanto essere estremamente volatili e causare perdite per il Comparto. Per dettagli sulle posizioni in derivati aperte alla fine dell'esercizio si rimanda al rispettivo Prospetto degli investimenti dei Comparti.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

Stima del valore equo

In conformità al principio FRS 102, la Società ha scelto di applicare le disposizioni concernenti la rilevazione e la valutazione previste dal Principio contabile internazionale ("IAS") 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione" ("IAS 39") adottato nell'Unione Europea e i requisiti di informativa di cui alle Sezioni 11 e 12 di FRS 102.

Il valore equo degli strumenti finanziari negoziati in mercati attivi (come gli strumenti derivati negoziati pubblicamente e i titoli di negoziazione) è basato sui prezzi di mercato quotati alla data di bilancio.

In assenza di una "quotazione di mercato prontamente disponibile" per un titolo, la Società adotta le metodologie del "valore equo" per determinare il prezzo dei titoli. In linea di principio, il valore equo è il prezzo che il Comparto può ragionevolmente aspettarsi di ricevere all'atto di una vendita corrente. Il processo di valutazione al valore equo richiede che il Comitato di valutazione effettui una determinazione in buona fede del valore di un particolare titolo o gruppo di titoli sulla base dei fatti e delle circostanze specifici interessati.

Le circostanze in cui una quotazione di mercato non è prontamente disponibile comprendono la sospensione delle negoziazioni prima della chiusura del mercato corrispondente, eventi che provocano la chiusura imprevista di interi mercati, quali catastrofi naturali, blackout elettrici o analoghi importanti eventi, festività dei mercati o volume delle contrattazioni in un titolo.

Per la determinazione del valore equo di un titolo di portafoglio, il Comitato di valutazione può prendere in considerazione tutti i metodi pertinenti, tra cui uno o più dei seguenti metodi di determinazione dei prezzi:

(i) Un multiplo degli utili;

(ii) Uno sconto rispetto al prezzo di mercato di un analogo titolo a negoziazione libera;

(iii) Un'analisi del flusso di cassa attualizzato;

(iv) Valore contabile o un suo multiplo;

(v) Un'analisi del rendimento/premio di rischio;

(vi) Il rendimento alla scadenza; e/o

(vii) L'analisi fondamentale degli investimento.

Il Comitato di valutazione verifica mensilmente l'adeguatezza e la precisione dei metodi utilizzati nella determinazione del valore equo dei titoli, confrontando i valori equi rispetto all'ultimo prezzo di mercato e al successivo prezzo di mercato disponibile, ad esempio il prezzo di apertura del giorno successivo.

La Società ha classificato le valutazioni a valore equo usando una gerarchia del valore equo che riflette il significato dei dati di partenza utilizzati per effettuare le valutazioni stesse. La gerarchia del valore equo si articola nei livelli seguenti:

Livello 1 – I dati di partenza sono prezzi quotati non rettificati in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione.

Livello 2– I dati di partenza sono diversi dai prezzi quotati compresi nel Livello 1 e sono osservabili (ad esempio, sviluppati utilizzando i dati di mercato) per l'attività o la passività, direttamente o indirettamente.

Livello 3– I dati di partenza non sono osservabili (ad esempio, quelli per cui non sono disponibili dati di mercato) per l'attività o la passività.

Un investimento viene sempre complessivamente classificato come livello 1, 2 o 3. In alcuni casi la misurazione al valore equo per un investimento potrebbe prevedere l'uso di alcuni dati di partenza differenti che ricadono in diversi livelli della gerarchia del valore equo. In tali casi il livello di un investimento nell'ambito della gerarchia del valore equo è basato sul livello più basso del dato di partenza che sia significativo ai fini della misurazione del valore equo. La stima dell'importanza di un particolare dato di partenza relativamente alla misurazione del valore equo richiede un giudizio ed è specifica rispetto all'investimento.

I dati di partenza o la metodologia utilizzati per la valutazione dei titoli non sono necessariamente indicativi del rischio associato all'investimento in tali titoli.

La tabella seguente riporta analisi, basate sulla gerarchia del valore equo, delle attività e passività finanziarie dei Comparti misurate al valore equo al 29 febbraio 2024:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	309
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	258	1.779	9	43
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(145)	(747)	(224)	(139)
	–	**113**	**1.032**	**(215)**	**213**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 816.638	$ 187.284	$ 812.104	€ 47.027	$ 218.973
Obbligazioni ed effetti	–	(740)	(5.842)	–	–
Strumenti del mercato monetario	309.597	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	3.108	348	782	3.355
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	1.346	10.933	16	364
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(1)	(3.068)	(15)	(1.576)
	1.126.235	**190.997**	**814.475**	**47.810**	**221.116**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ 107	$ 961	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**107**	**961**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 1.126.235**	**$ 191.217**	**$ 816.468**	**€ 47.595**	**$ 221.329**

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Western Asset US High Yield Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	2	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	8	8	–	638	52
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	(82)	(82)	(230)
	8	**10**	**(82)**	**556**	**(178)**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 94.525	$ 47.351	$ 242.804	$ 463.504	$ 127.087
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	(412)
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	900	206	5.476	1.097	11.886
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	435	34	34	2.849	543
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(220)	(24)	(182)	(675)	(371)
	95.640	**47.567**	**248.132**	**466.775**	**138.733**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ 248	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	333	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	581	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 96.229**	**$ 47.577**	**$ 248.050**	**$ 467.331**	**$ 138.555**

	FTGF Western Asset Global Credit Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	82	22.985	647	166	313
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(21)	(27.277)	(262)	(306)	(247)
	61	**(4.292)**	**385**	**(140)**	**66**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 29.259	$ 1.175.071	$ 356.607	$ 481.444	$ 1.160.664
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	(6.335)
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	152	44.830	161	21.501	17.502
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	90	91.549	1.799	12	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(189)	(24.924)	(697)	(6)	–
	29.312	**1.286.526**	**357.870**	**502.951**	**1.171.831**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ 2.286	$ 16.478	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	2.482	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**4.768**	**16.478**	**–**
Totale investimenti	**$ 29.373**	**$ 1.282.234**	**$ 363.023**	**$ 519.289**	**$ 1.171.897**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	76	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	97	–	256	1	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(56)	–	(51)	–	–
	41	**–**	**205**	**77**	**–**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 17.488	$ 142.717	$ 138.457	$ 29.741	$ 204.172
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	133	2.596	8.090	718	3.580
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	519	855	3.036	38	942
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(67)	(2.346)	(3.927)	(71)	(3.847)
	18.073	**143.822**	**145.656**	**30.426**	**204.847**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 18.114**	**$ 143.822**	**$ 145.861**	**$ 30.503**	**$ 204.847**

	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	11	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	55	–	14	1	14
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(274)	–	(167)	(4)	–
	(219)	**11**	**(153)**	**(3)**	**14**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 1.120.544	$ 16.728	$ 63.604	$ 15.252	$ 29.635
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	20.461	1.264	3.994	579	1.040
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	6.119	–	430	54	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(6.831)	–	(1.463)	(57)	–
	1.140.293	**17.992**	**66.565**	**15.828**	**30.675**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 1.140.074**	**$ 18.003**	**$ 66.412**	**$ 15.825**	**$ 30.689**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF ClearBridge Value Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	1.142.135	210.196	1.827.864	205.138	35.735
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	1.142.135	**210.196**	**1.827.864**	**205.138**	**35.735**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	122
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	622	–	392	7	3
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(6)	–	(312)	(22)	(3)
	616	**–**	**80**	**(15)**	**122**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 1.142.751**	**$ 210.196**	**$ 1.827.944**	**$ 205.123**	**$ 35.857**

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	€ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	1.367.716	16.583	807.917	326.235	5.144
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	1.367.716	**16.583**	**807.917**	**326.235**	**5.144**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	€ –	$ –	$ –
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	370	–	26	255	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(16)	–	(891)	(124)	–
	354	**–**	**(865)**	**131**	–
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	€ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 1.368.070**	**$ 16.583**	**€ 807.052**	**$ 326.366**	**$ 5.144**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund as at 29 February 2024 (in migliaia)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ as at 29 February 2024 (in migliaia)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	671.600	94.401	4.213	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	671.600	**94.401**	**4.213**	**–**	**–**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	€ –	$ –
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	17.542	1.681	209	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	292	1	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(170)	–	–	–	–
	17.664	**1.682**	**209**	**–**	**–**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 689.264**	**$ 96.083**	**$ 4.422**	**€ –**	**$ –**

	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	122.293	20.924	31.406	186.811
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**122.293**	**20.924**	**31.406**	**186.811**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Obbligazioni ed effetti	–	–	–	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	1.620	142	420	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	385	–	–	3
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(22)	–	–	(9)
	–	**1.983**	**142**	**420**	**(6)**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ –**	**$ 124.276**	**$ 21.066**	**$ 31.826**	**€ 186.805**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ al 29 febbraio 2024 (in migliaia)
Level 1		
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–
Strumenti azionari	6.124	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–
	6.124	**–**
Level 2		
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ 85.524
Obbligazioni ed effetti	–	–
Strumenti del mercato monetario	–	–
Strumenti azionari	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	5	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–
	5	**85.524**
Level 3		
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–
Strumenti azionari	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–
	–	**–**
Totale investimenti	**$ 6.129**	**€ 85.524**

La tabella seguente riporta analisi, basate sulla gerarchia del valore equo, delle attività e passività finanziarie dei Comparti misurate al valore equo al 28 febbraio 2023:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	414
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	367	3.030	480	74
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(250)	(4.240)	(1.069)	(29)
	–	**117**	**(1.210)**	**(589)**	**459**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 599.348	$ 138.314	$ 1.182.487	€ 125.184	$ 198.461
Strumenti del mercato monetario	244.848	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	1.741	–	654	4.016
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	2.534	8.816	72	775
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(46)	(4.445)	(338)	(4.011)
	844.196	**142.543**	**1.186.858**	**125.572**	**199.241**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ 111	$ 642	€ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**111**	**642**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 844.196**	**$ 142.771**	**$ 1.186.290**	**€ 124.983**	**$ 199.700**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Western Asset US High Yield Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ as at 28 February 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	1	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	38	–	4.839	343
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(31)	–	(373)	(61)	(1.047)
	(31)	**39**	**(373)**	**4.778**	**(704)**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 121.003	$ 52.582	$ 429.611	$ 515.122	$ 135.809
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	1.661	133	3.862	17.040	11.217
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	103	60	162	3.920	1.025
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(151)	(271)	(1.130)	(3.219)	(2.097)
	122.616	**52.504**	**432.505**	**532.863**	**145.954**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ 101	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	642	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	743	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 123.328**	**$ 52.543**	**$ 432.132**	**$ 537.641**	**$ 145.250**

	FTGF Western Asset Global Credit Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	202	26.445	277	317	353
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(34)	(86.734)	(926)	(73)	(731)
	168	**(60.289)**	**(649)**	**244**	**(378)**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 43.206	$ 1.888.885	$ 263.595	$ 521.432	$ 1.147.183
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	559	18.550	507	17.212	1.154
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	343	177.483	1.911	8	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(166)	(93.430)	(3.726)	(1.683)	–
	43.942	**1.991.488**	**262.287**	**536.969**	**1.148.337**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ 7.808	$ 1.339	$ 18.407	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	2.424	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**7.808**	**3.763**	**18.407**	**–**
Totale investimenti	**$ 44.110**	**$ 1.939.007**	**$ 265.401**	**$ 555.620**	**$ 1.147.959**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	£ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	253	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	45	4	175	59	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(29)	(103)	(158)	(5)	–
	16	**154**	**17**	**54**	**–**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	£ 43.921	$ 93.939	$ 15.938	$ 8.541	$ 160.235
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	1.342	30	4.095
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	27	35	910	92	3.132
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(7)	(478)	(60)	(107)	(3.966)
	43.941	**93.496**	**18.130**	**8.556**	**163.496**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	£ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**£ 43.957**	**$ 93.650**	**$ 18.147**	**$ 8.610**	**$ 163.496**

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	22
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	2.190	2	–	–	69
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	(3.704)	(175)
	2.190	**2**	**–**	**(3.704)**	**(84)**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 508.142	$ 9.964	$ 200.639	$ 1.068.451	$ 43.555
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	30.565	396	4.087	85.354	2.216
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	13.024	10	1.448	4.819	403
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(23.627)	(202)	(4.239)	(13.267)	(416)
	528.104	**10.168**	**201.935**	**1.145.357**	**45.758**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 530.294**	**$ 10.170**	**$ 201.935**	**$ 1.141.653**	**$ 45.674**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Value Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	2.542	921.986
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(283)	(123)	–	–
	–	**(283)**	**(123)**	**2.542**	**921.986**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ 8.077	$ 65.808	$ 13.130	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	411	3.886	–	41	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	249	119	–	10
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	(192)	(3.482)	(64)	(20)	(976)
	8.296	**66.461**	**13.185**	**21**	**(966)**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 8.296**	**$ 66.178**	**$ 13.062**	**$ 2.563**	**$ 921.020**

	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	180.681	1.172.787	214.039	36.033	1.629.033
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	180.681	**1.172.787**	**214.039**	**36.033**	**1.629.033**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ 557	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	286	4	1	22
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(1.551)	(229)	(56)	(840)
	–	**(1.265)**	**(225)**	**502**	**(818)**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 180.681**	**$ 1.171.522**	**$ 213.814**	**$ 36.535**	**$ 1.628.215**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	12.820	1.032.510	399.290	711.568	77.554
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	12.820	**1.032.510**	**399.290**	**711.568**	**77.554**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	3	–	–	32.545	1.100
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	1.921	24	150	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(1.058)	(2.229)	(1.623)	(2)
	3	**863**	**(2.205)**	**31.072**	**1.098**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 12.823**	**€ 1.033.373**	**$ 397.085**	**$ 742.640**	**$ 78.652**

	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	4.093	–	20.882	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	4.093	**–**	**20.882**	**–**	**–**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	180	–	1	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	(90)	–	–
	180	**–**	**(89)**	**–**	**–**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	€ –	$ –	$ –	$ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 4.273**	**€ –**	**$ 20.793**	**$ –**	**$ –**

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	3.598	142.529	24.928	34.547	188.780
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	3.598	**142.529**	**24.928**	**34.547**	**188.780**
Level 2					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	35	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	41	1	–	22
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	(1.422)	(19)	–	(20)
	–	**(1.381)**	**17**	**–**	**2**
Level 3					
Obbligazioni ed effetti	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –
Strumenti del mercato monetario	–	–	–	–	–
Strumenti azionari	–	–	–	–	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–	–	–	–	–
	–	**–**	**–**	**–**	**–**
Totale investimenti	**$ 3.598**	**$ 141.148**	**$ 24.945**	**$ 34.547**	**€ 188.782**

	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ al 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Level 1	
Obbligazioni ed effetti	€ –
Strumenti del mercato monetario	–
Strumenti azionari	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
	–
Level 2	
Obbligazioni ed effetti	€ 34.759
Strumenti del mercato monetario	–
Strumenti azionari	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
	34.759
Level 3	
Obbligazioni ed effetti	€ –
Strumenti del mercato monetario	–
Strumenti azionari	–
Attività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
Passività derivate detenute a scopo di negoziazione	–
	–
Totale investimenti	**€ 34.759**

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0/€ 0/£ 0 o inferiori a $ 1.000/€ 1.000/£ 1.000.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.1 Rischio di mercato – (segue)

(d) Altri rischi di prezzo – Valore equo di attività e passività finanziarie – (segue)

I titoli valutati al valore equo dal Gestore o dal rispettivo Gestore del Portafoglio al 29 febbraio 2024 sono indicati nel Prospetto degli investimenti. Nel caso in cui un prezzo non sia disponibile presso un Servizio di determinazione dei prezzi, il Comitato di valutazione può ottenere una o più quotazioni indicative da broker-intermediari approvati.

Quando il Comitato di valutazione non è in grado di ottenere uno o più preventivi di broker-intermediari per un titolo per il quale non esiste un prezzo disponibile presso un servizio di determinazione dei prezzi, per i Comparti viene usata la determinazione dei prezzi a matrice. La determinazione dei prezzi a matrice stima l'attuale valore di mercato di un titolo denominato in dollari USA utilizzando la quotazione più recente ricevuta da un broker-intermediario e adeguando il prezzo alla variazione del rendimento dei

titoli del tesoro degli Stati Uniti più simili in termini di durata al titolo oggetto di valutazione.

Le tabelle che seguono illustrano per ciascun Comparto il valore dei titoli il cui prezzo è stato determinato usando fonti di singoli broker e il valore equo del Comitato di valutazione al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023:

Al 29 febbraio 2024	Prezzo dei singoli broker (in 000)	Valore equo del Comitato di valutazione (in 000)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	–	$ 107
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	$ 346	$ 963
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	$ 216
FTGF Western Asset US High Yield Fund	$ 248	$ 860
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	$ 368
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	–	$ 83
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	–	$ 5.047
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	$ 2.286	$ 2.830
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	–	$ 16.924

Al 28 febbraio 2023	Prezzo dei singoli broker (in 000)	Valore equo del Comitato di valutazione (in 000)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	$ 111	$ 111
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	$ 642	$ 642
FTGF Western Asset US High Yield Fund	$ 642	$ 642
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	$ 7.808	$ 7.808
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	$ 2.424	$ 2.626
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	–	$ 19.190
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	–	$ 3
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	–	$ 1
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	–	$ 35

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0 o inferiori a $ 1.000.

Per il dettaglio delle attività e passività derivate detenute per la negoziazione che sono state valutate al valore equo al 29 febbraio 2024, si rimanda al Prospetto degli investimenti.

In alcune circostanze, la Società utilizza la determinazione dei prezzi adeguata da ICE Data Services ("ICE") per la determinazione dei prezzi nella valutazione delle azioni non statunitensi. ICE calcola e fornisce un prezzo di chiusura corretto da utilizzare come prezzo di valore equo.

Al 29 febbraio 2024, la determinazione dei prezzi adeguata da ICE è stata applicata a FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ e FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ (28 febbraio 2023: la determinazione dei prezzi adeguata da ICE è stata applicata a FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^, FTGF ClearBridge Global Growth Fund^, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ e FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^).

12.2 Rischio di credito

Il rischio di credito è il rischio che una controparte o un emittente di uno strumento finanziario non adempia a un obbligo o un impegno stipulato con un Comparto. La Società sarà esposta al rischio di credito delle parti con le quali effettua operazioni e si assumerà inoltre il rischio di mancato regolamento. I pertinenti Gestore del Portafoglio e/o Sub-gestori del Portafoglio riduce al minimo le concentrazioni di rischio di credito realizzando operazioni con molti broker e controparti su borse riconosciute e attendibili. Tutte le operazioni in titoli quotati sono regolate/pagate alla consegna da broker approvati. Il rischio di inadempienza è considerato minimo, in quanto la consegna dei titoli ceduti avviene soltanto una volta che l'intermediario ha ricevuto il pagamento. Il pagamento è effettuato in seguito all'acquisto una volta che i titoli sono stati ricevuti dall'intermediario. La negoziazione non andrà a buon fine se una delle parti non adempie alle proprie obbligazioni.

Ogni Comparto sarà esposto al rischio di credito nei confronti delle controparti con cui negozia in riferimento a opzioni, contratti a termine e altri strumenti finanziari derivati non negoziati in una borsa valori riconosciuta. A tali strumenti non sono concesse le stesse tutele spettanti ai partecipanti alla negoziazione di swap, future o opzioni su borse organizzate, ad esempio la garanzia di performance di una stanza di compensazione di una borsa. I Comparti saranno soggetti alla possibilità di insolvenza, fallimento o insolvenza di una controparte con cui i Comparti negoziano tali strumenti, che potrebbe comportare perdite sostanziali per i Comparti.

La Società è esposta al rischio di credito nei confronti delle controparti OTC con cui opera. Tutte le controparti OTC devono soddisfare i seguenti criteri, definiti nel Regolamento:

(i) essere un istituto di credito ai sensi della Norma 7 dei Regolamenti OICVM della Banca Centrale o una società di investimento autorizzata ai sensi della Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari in uno Stato Membro del SEE, o un'entità soggetta a regolamentazione in qualità di Entità vigilata consolidata dalla Commissione per i titoli e gli scambi, oppure

(ii) Avere un rating creditizio minimo di A2 o equivalente, o, a giudizio del pertinenti Gestore del Portafoglio o Sub-gestori del Portafoglio, un rating creditizio minimo implicito di A2 o equivalente.

Le esposizioni verso singole controparti sono di norma limitate al 10% del valore patrimoniale netto nel caso di enti creditizi autorizzati e al 5% del valore patrimoniale netto nel caso di altre controparti.

Le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari derivati sono, di norma, effettuate con controparti con cui la Società ha sottoscritto accordi quadro di compensazione. Gli accordi quadro di compensazione prevedono il regolamento netto dei contratti relativi a un particolare Comparto con la stessa controparte in caso di default. Il rischio di credito associato alle attività finanziarie derivate oggetto di un accordo quadro di compensazione è eliminato solo nella misura in cui le passività finanziarie dovute alla stessa controparte saranno liquidate dopo il realizzo delle attività.

Le operazioni che generano notevoli utili non realizzati a favore di un Comparto possono richiedere che un Comparto detenga una garanzia collaterale ricevuta da un broker. In tali casi, il rischio di credito al Comparto è ridotto del valore della garanzia collaterale detenuta. Nel caso in cui un broker presenti istanza di fallimento, negli Stati Uniti (sebbene i regolamenti possano variare in base alla giurisdizione) il collaterale registrato in relazione a taluni strumenti finanziari derivati è esente dalla sospensione automatica attuata all'avvio di una procedura fallimentare. L'esenzione di questi strumenti finanziari derivati consentirebbe a un Comparto di procedere immediatamente al pignoramento su garanzie reali sottoscritte dalla parte insolvente al fine di soddisfare le pretese nei confronti di tale parte insolvente.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.2 Rischio di credito – (continua)

Al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023, il valore dei titoli ricevuti a garanzia in relazione alla negoziazione in derivati detenuti dai Comparti indicati di seguito era il seguente:

Comparto	Broker	Valore di mercato della garanzia collaterale al 29 febbraio 2024 in migliaia	Valore di mercato della garanzia collaterale al 28 febbraio 2023 in migliaia
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	BNP Paribas	$ 79	$ –
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	$ 62	$ –
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	JP Morgan	$ 69	$ –
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Bank of America Merrill Lynch	$ 2.873	$ –
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	BNP Paribas	$ 8.658	$ –
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Goldman Sachs	$ 79	$ 567
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	JP Morgan	$ 1.581	$ –
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Goldman Sachs	$ 58	$ –
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Morgan Stanley	$ –	$ 202

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0 o inferiori a $ 1.000.

La Società monitora il proprio rischio considerando periodicamente la qualità creditizia e le posizioni finanziarie delle controparti utilizzate dai Comparti. I Comparti possono negoziare solo con controparti approvate. Viene mantenuto un elenco delle controparti approvate e i Comparti possono negoziare solo con tali controparti approvate. Gli aggiornamenti di questo elenco sono riesaminati ogni trimestre e ogni anno viene effettuata una rivalutazione approfondita di tutte le controparti. La revisione comprende l'analisi dell'adeguatezza patrimoniale della controparte, della sua redditività, della sua liquidità e di altri fattori eventualmente appropriati.

Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ogni Comparto può stipulare accordi di riacquisto, accordi di riacquisto inversi e contratti di prestito titoli subordinatamente alle condizioni e ai limiti stabiliti nei Regolamenti OICVM della Banca Centrale.

Fino alla scadenza degli accordi di riacquisto, degli accordi di riacquisto inversi e dei contratti di prestito titoli, le garanzie ottenute in base a tali contratti o operazioni:

(i) devono essere valutate ogni giorno ai prezzi di mercato;

(ii) devono essere sempre di valore pari o superiore al valore dell'importo investito o dei titoli prestati;

(iii) devono essere trasferiti al fiduciario o al suo agente; e

(iv) devono essere immediatamente disponibili per l'organismo, senza il ricorso alla controparte, in caso di inadempimento di tale soggetto.

Qualsiasi garanzia non in contanti ricevuta dalla Società non potrà essere venduta o ricostituita in pegno; dovrà essere detenuta a rischio di credito della controparte; e dovrà essere emessa da un soggetto indipendente dalla controparte. Il rischio di credito è gestito in modo diversificato facendo ricorso a controparti ed emittenti, nonché mediante rating di titoli minimi e rating medi di portafoglio. Il rispettivo Gestore del Portafoglio e/o Sub-gestori del Portafoglio può definire limiti di portafoglio e investire in base a parametri interni, con limiti reciprocamente concordati e definiti all'avvio di un Comparto, inclusi limiti relativi all'emissione e all'emittente, minimi di credito e qualità creditizia media, e il conto è monitorato costantemente allo scopo di garantire che continui a rispettare tali parametri. È inoltre possibile effettuare una rigorosa analisi indipendente di tutti i titoli di credito prima dell'acquisto, la quale comprende la realizzazione di modelli finanziari, l'analisi di scenari e il monitoraggio dei cambiamenti del profilo di rischio. Di norma, non più del 5% del portafoglio può essere investito in un singolo emittente societario al momento dell'acquisto.

Il Comitato di valutazione si riunisce almeno una volta al mese e ogniqualvolta le circostanze lo richiedano, per esaminare e deliberare in merito alle problematiche di valutazione, incluso il rischio di credito. Il rispettivo Gestore del Portafoglio e/o i Sub-gestori del Portafoglio forniscono analisi semestrali del rischio al Consiglio e al Comitato.

Fondamentalmente, tutta la liquidità e i titoli in possesso dei Comparti sono detenuti presso la Banca depositaria, che ha un rating creditizio di AA- (28 febbraio 2023: AA-). Il fallimento o l'insolvenza della Banca depositaria può causare un ritardo o una limitazione dei diritti dei Comparti relativamente alla liquidità detenuta dalla Banca depositaria. Al credito della Banca depositaria le principali agenzie di rating hanno attribuito un rating elevato. Qualora la qualità creditizia o la posizione finanziaria della Banca depositaria si deteriori in modo significativo, i rispettivi Gestore del Portafoglio e/o Sub-gestori del Portafoglio possono trasferire le partecipazioni in liquidità a un'altra banca.

I titoli depositati come garanzia sono comunicati nel Prospetto degli investimenti. Le liquidità e i mezzi equivalenti detenuti presso la Banca depositaria e i conti a margine e la liquidità vincolata sono indicati nello Stato Patrimoniale.

Qualora un Comparto abbia prestato garanzia collaterale a una controparte, in caso di insolvenza della stessa tale Comparto potrebbe avere il diritto, ai sensi di accordi di negoziazione con la controparte, di richiamare la garanzia collaterale prestata. In pratica, tuttavia, il Comparto potrebbe cercare di ridurre gli importi dovuti alla controparte per regolare le operazioni aperte compensando gli importi dovuti a fronte della garanzia collaterale prestata. Se al Comparto spettava la restituzione di una garanzia dopo la compensazione degli importi dovuti (ad esempio, la posizione del Fondo era eccessivamente garantita), è probabile che, nella procedura di insolvenza per l'importo eccedente dovuto, il Comparto avrebbe una pretesa non garantita nei confronti della controparte.

La seguente tabella rappresenta il valore di mercato dei titoli che sono stati posti a garanzia presso i broker al 29 febbraio 2024 e al 28 febbraio 2023 in relazione alla negoziazione di strumenti derivati:

Comparto	Broker	Valore di mercato della garanzia collaterale al 29 febbraio 2024 in migliaia	Valore di mercato della garanzia collaterale al 28 febbraio 2023 in migliaia
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	$ 1	$ –
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Citi	$ –	$ 152
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Bank of America Merrill Lynch	$ 69.547	$ 1.590

Gli importi indicati con "–" sono pari a $ 0 o inferiori a $ 1.000.

Per attenuare il rischio di credito della controparte, alcuni strumenti derivati negoziati fuori borsa sono compensati tramite stanze di compensazione centrali. Ai sensi di tale accordo, i contratti stipulati con le controparti sono affidati alle stanze di compensazione, che dopo l'accettazione sostituiscono efficacemente la controparte per gli aspetti di rischio del contratto.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

Nella tabella successiva è riportata una sintesi dell'esposizione al credito in base ai rating creditizi dei titoli di credito detenuti nei Comparti a Reddito Fisso:

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		
Rating	feb-24	feb-23	Rating	feb-24	feb-23	Rating	feb-24	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	100,00%	100,00%	AAA	59,99%	54,62%	AAA	47,06%	44,86%	AAA	23,98%	20,84%
			AA	7,18%	10,57%	AA	5,02%	5,62%	AA	23,49%	26,73%
			A	17,05%	16,58%	A	17,71%	15,52%	A	22,24%	23,27%
			BBB	15,50%	17,85%	BBB	21,07%	21,97%	BBB	24,67%	24,69%
			BB	0,03%	0,38%	BB	5,26%	8,18%	BB	4,92%	3,57%
			B	0,25%	–	B	1,42%	1,51%	B	0,70%	0,90%
						CCC e inferiore	2,46%	2,34%			
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund			FTGF Western Asset US High Yield Fund			FTGF Western Asset Global High Yield Fund			FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	28,44%	12,54%	A	0,38%	0,24%	AA	–	4,85%	AAA	7,14%	11,27%
AA	1,43%	1,27%	BBB	6,74%	5,14%	BBB	7,57%	3,26%	AA	19,31%	20,43%
A	6,99%	7,23%	BB	35,66%	30,19%	BB	41,54%	33,42%	A	41,94%	29,69%
BBB	28,50%	35,87%	B	36,42%	47,96%	B	35,83%	44,10%	BBB	29,77%	26,60%
BB	21,21%	27,14%	CCC e inferiore	20,80%	16,47%	CCC e inferiore	15,06%	14,22%	BB	1,84%	0,66%
B	10,34%	13,35%				Privo di rating	–	0,15%	Privo di rating	–	11,35%
CCC e inferiore	2,95%	2,40%									
Privo di rating	0,14%	0,20%									
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^			FTGF Western Asset Global Credit Fund^			FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^		
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	6,19%	18,93%	AAA	46,41%	32,86%	AAA	0,87%	11,77%	AAA	16,88%	20,30%
AA	30,02%	27,37%	AA	12,16%	15,13%	AA	6,58%	2,67%	AA	1,97%	2,80%
A	63,79%	53,43%	A	20,11%	27,67%	A	27,18%	21,00%	A	7,01%	5,42%
BBB	–	0,27%	BBB	15,98%	17,24%	BBB	55,81%	57,17%	BBB	49,23%	44,03%
			BB	4,68%	6,19%	BB	9,08%	7,39%	BB	20,36%	22,63%
			B	0,56%	0,91%	B	0,21%	–	B	3,81%	4,55%
			CCC e inferiore	0,10%	–	CCC e inferiore	0,27%	–	CCC e inferiore	0,63%	0,27%
									Privo di rating	0,11%	–
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^β			FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^			FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	4,87%	5,53%	AAA	1,82%	1,35%	AAA	98,23%	98,38%	AAA	–	7,61%
AA	0,90%	0,66%	AA	0,93%	0,38%	AA	0,23%	0,10%	AA	–	9,33%
A	6,08%	4,15%	A	3,96%	1,73%	A	0,88%	0,22%	A	–	45,81%
BBB	22,76%	21,63%	BBB	17,50%	12,14%	BBB	0,35%	1,07%	BBB	–	36,31%
BB	34,11%	38,14%	BB	14,51%	15,83%	BB	0,21%	0,23%	BB	–	0,94%
B	20,68%	20,23%	B	14,06%	18,36%	B	0,10%	–			
CCC e inferiore	10,60%	9,66%	CCC e inferiore	47,22%	50,21%						
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		0,00%	100,00%

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^			Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^			FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^			FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	–	0,80%	AAA	77,49%	6,91%	AAA	–	9,60%	AAA	27,10%	55,13%
AA	–	10,66%	AA	2,38%	0,42%	AA	–	4,25%	AA	46,86%	9,96%
A	–	31,89%	A	3,53%	1,65%	A	–	41,98%	A	3,24%	8,03%
BBB	–	45,59%	BBB	11,69%	34,03%	BBB	–	39,62%	BBB	14,08%	18,38%
BB	–	8,94%	BB	0,16%	25,58%	BB	–	4,55%	BB	8,72%	8,50%
B	–	2,04%	B	0,77%	8,50%						
CCC e inferiore	–	0,08%	CCC e inferiore	–	2,31%						
			Privo di rating	3,98%	20,60%						
	0,00%	100,00%		100,00%	100,00%		0,00%	100,00%		100,00%	100,00%

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		
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	2,73%	59,94%	A	1,74%	0,39%	AAA	14,47%	50,78%	AAA	10,52%	11,57%
AA	69,71%	2,93%	BBB	9,61%	7,12%	AA	59,25%	9,75%	AA	8,71%	1,61%
A	2,04%	9,21%	BB	34,57%	36,83%	A	–	8,22%	A	5,07%	7,74%
BBB	16,90%	14,30%	B	46,72%	43,32%	BBB	17,00%	20,25%	BBB	29,86%	39,90%
BB	7,56%	13,62%	CCC e inferiore	4,09%	8,61%	BB	8,31%	10,90%	BB	24,44%	18,89%
B	1,06%	–	Not Rated	3,27%	3,73%	B	0,97%	0,02%	B	15,91%	14,48%
						Privo di rating		0,08%	CCC e inferiore	5,08%	5,81%
									Privo di rating	0,41%	–
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.2 Rischio di credito – (continua)

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^			FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^			FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^			FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	
Rating	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**	**Rating**	**feb-24**	**feb-23**
AAA	6,16%	22,78%	AAA	–	0,39%	AAA	40,85%	27,27%	AAA	2,81%	8,27%
AA	–	9,04%	AA	–	6,82%	AA	2,03%	14,11%	AA	26,36%	3,00%
A	–	11,44%	A	–	41,27%	A	0,00%	6,10%	A	11,92%	9,72%
BBB	11,31%	22,46%	BBB	–	48,05%	BBB	32,37%	26,76%	BBB	33,73%	47,17%
BB	25,04%	9,63%	BB	–	0,81%	BB	21,39%	25,76%	BB	17,72%	15,96%
B	51,70%	6,93%	B	–	2,66%	B	3,36%	–	B	6,95%	13,72%
CCC e inferiore	5,79%	2,22%							CCC e inferiore	0,51%	2,16%
Privo di rating	–	15,50%									
	100,00%	100,00%		0,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	
Rating	**feb-24**	**feb-23**
AAA	94,05%	–
AA	2,07%	–
BBB	3,88%	–
	100,00%	0,00%

β Il portafoglio è costruito su base bottom-up usando il processo di valore fondamentale di Western Asset. Il team d'investimento non si basa sulla ricerca delle agenzie di rating, tuttavia valuta il loro lavoro e i livelli di miglioramento dei titoli. Per i titoli privi di rating attribuiti da un'organizzazione di rating statistici riconosciuta a livello nazionale (NRSRO), il team d'investimento assegna un rating creditizio interno sulla base dell'analisi fondamentale del team d'investimento.

12.3 Rischio di liquidità

Il Prospetto informativo della Società prevede la creazione e la cancellazione quotidiana di azioni; la Società è pertanto esposta al rischio di liquidità dovuto all'eventualità di dover far fronte in qualsiasi momento alle richieste di rimborso degli azionisti.

L'Agente amministrativo monitora giornalmente i volumi di sottoscrizione e rimborso e comunica al Gestore del Portafoglio o ai Sub-gestori del Portafoglio i movimenti significativi e le tendenze insolite, a seconda del caso. Qualora le richieste di rimborso in un giorno di negoziazione (come definito nel Prospetto) superino il 10% delle azioni in circolazione di un Comparto, la Società potrà scegliere di limitare il numero totale di azioni rimborsate in quel giorno di negoziazione al 10% delle azioni in circolazione del Comparto, nel qual caso tutte le relative richieste di rimborso saranno ridotte in misura proporzionale. La Società differirà le richieste di rimborso in eccesso e tratterà le richieste differite come se fossero state ricevute per ogni successivo giorno di negoziazione (in relazione al quale la Società ha lo stesso potere di differimento al limite allora vigente) fino a quando tutte le azioni a cui si riferisce la richiesta originale non saranno state rimborsate. In tali casi, la Società potrà ridurre proporzionalmente le richieste nel seguente giorno di negoziazione e in quelli successivi, al fine di rendere effettiva la limitazione di cui sopra.

La Società può sospendere temporaneamente la determinazione del valore patrimoniale netto e la vendita o il rimborso di azioni in un Comparto nei periodi:

(i) di chiusura di un mercato (all'infuori di festività ordinarie o della consueta chiusura di fine settimana) che sia il mercato principale per una parte significativa degli investimenti del Fondo, o durante il quale la negoziazione sullo stesso sia sospesa o limitata;

(ii) in cui sussistano circostanze di emergenza a seguito delle quali non sia praticamente attuabile lo smobilizzo, da parte della Società, di investimenti che costituiscono una parte sostanziale delle attività del Comparto;

(iii) in cui per qualsivoglia ragione il Comparto non possa ragionevolmente, tempestivamente o accuratamente determinare i prezzi dei suoi investimenti;

(iv) in cui il trasferimento di fondi che saranno, o che potrebbero essere, connessi al realizzo o al pagamento di investimenti del Comparto non possa, a giudizio degli Amministratori, essere effettuato a normali tassi di cambio; oppure

(v) in cui i proventi della vendita o del rimborso delle azioni non possano essere trasmessi ai o dai conti del Comparto.

La Società ha la possibilità di assumere prestiti nel breve termine per garantire il regolamento. In conformità ai Regolamenti OICVM, un Comparto può assumere prestiti unicamente come segue:

(a) un Comparto può acquistare valuta estera tramite un prestito "back-to-back"; e

(b) un Comparto può assumere prestiti:

(i) fino al 10% del suo valore patrimoniale netto, a condizione che tale prestito sia temporaneo; e

(ii) fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto a condizione che l'indebitamento sia volto a rendere possibile l'acquisto degli immobili necessari ai fini della propria attività;

a condizione che i prestiti di cui alla lettera b), punti i) e ii) non possano complessivamente superare il 15% del patrimonio del mutuatario.

Linea di credito globale

La Società, insieme ad altri fondi di investimento registrati in Europa e negli Stati Uniti e gestiti da Franklin Templeton Investments (singolarmente "Mutuatario", collettivamente "Mutuatari"), ha sottoscritto una linea di credito senior non garantito sindacato in compartecipazione per un totale di 2.675 milioni di dollari statunitensi (linea di credito globale) allo scopo di fornire una fonte di finanziamenti ai Mutuatari per finalità temporanee e di emergenza, inclusa la capacità di far fronte a future richieste di rimborsi imprevisti o insolitamente consistenti.

Ai sensi dei termini della linea di credito globale, la Società, oltre agli interessi addebitati a qualsiasi finanziamento da essa concesso e altri costi da essa sostenuti, pagherà la propria percentuale di commissioni e spese sostenute in relazione all'attuazione e al mantenimento della linea di credito globale, in base alla propria percentuale relativa del patrimonio netto complessivo di tutti i Mutuatari, inclusa una commissione di mandato annua basata sulla componente inutilizzata della linea di credito globale.

Tutti i Comparti della Società, ad eccezione di FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, rientrano nell'ambito della linea di credito globale.

Una delle responsabilità del Comitato di valutazione è quella di esaminare e deliberare in merito alle problematiche di valutazione, inclusi i titoli illiquidi. La Società può di volta in volta investire in contratti derivati negoziati fuori borsa, non negoziati in un mercato pubblico organizzato e che possono essere illiquidi. Di conseguenza, la Società potrebbe non essere in grado di liquidare rapidamente i propri investimenti in tali strumenti a un importo prossimo al loro valore equo, al fine di soddisfare le sue esigenze di liquidità o rispondere a eventi specifici come il deterioramento del merito creditizio di un particolare emittente.

Le tabelle sottostanti sono state redatte sulla base dei deflussi di cassa lordi non scontati relativi alle rispettive passività finanziarie. I contratti a termine in valuta estera inclusi nelle tabelle che seguono si regolano su base lorda. Si rimanda al relativo Prospetto degli investimenti per il dettaglio degli importi di liquidazione lorda di tali contratti.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

[Pagina lasciata intenzionalmente vuota]

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.3 Rischio di liquidità – (segue)

Di seguito sono illustrati i dettagli delle scadenze contrattuali residue delle passività finanziarie di ciascun Comparto:

Passività (in migliaia)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Bond Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Bond Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ –	$ –	$ 1.402	$ 620	$ 1.193	$ 849	€ 60	€ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	1.640	2.826	5.946	445	7	9
Opzioni (premio)	–	–	10	18	65	161	–	4
Contratti swap	–	–	1	46	1.640	1.867	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	12	709	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	3	7	222	1.793	212	868
Debiti per investimenti acquistati	9.918	9.879	8.473	11.726	24.808	101.191	525	187
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	3.318	2.054	166	132	158	148	2	1
Commissioni di gestione dovute	513	363	95	71	385	487	3	3
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	30	24	18	16	57	73	8	14
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	–	–	9	1	20	20	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	49	1	1.503	1.904	–	–
Azioni partecipative redimibili	1.114.418	833.615	185.460	131.919	815.255	1.148.700	49.829	132.467
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	6	–	25	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	1.396	1.869	15	338
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	740	–	5.842	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	54	52	125	454	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	72	173	330	1.832	12	197
Ratei passivi e altre passività	200	298	91	116	353	375	54	55
Totale passività finanziarie	**$1.128.397**	**$ 846.233**	**$ 198.289**	**$ 147.724**	**$ 859.335**	**$1.262.877**	**€ 50.727**	**€ 134.143**

Passività (in migliaia)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Global High Yield Fund al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ 235	$ 140	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	8	38	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	15	265	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	736	4	–	–	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	90	89	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	33	41	–	–	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	10	11	–	–	–	–	–	3
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	1	4	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	103	–	1	–	–	–	–	–
Azioni partecipative redimibili	48.519	57.431	–	–	–	–	–	–
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	9	6	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	70	94	14	14	17	17	12	42
Totale passività finanziarie	**$ 49.829**	**$ 58.123**	**$ 15**	**$ 14**	**$ 17**	**$ 17**	**$ 12**	**$ 45**

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund^		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ –	$ –	$ –	$ 559	$ –	$ 155	$ –	$ –	$ –	$ –
–	–	39	27	237	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	219	116	–	–	–	–
–	–	1.357	3.642	1	35	–	–	–	–
–	–	92	–	–	–	–	–	–	–
–	–	541	266	2.660	1.250	–	–	–	–
–	12	86	94	163	172	–	–	–	–
–	14	94	91	57	67	–	–	–	–
2	9	22	20	13	14	–	3	–	3
–	2	6	6	5	7	–	–	–	–
662	1.366	102	45	35	74	11	11	–	–
–	–	240.940	227.355	96.878	125.240	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	219	366	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	3	–	–	–	–	–	–
–	–	47	29	–	31	–	–	–	–
11	23	104	184	48	79	12	48	18	32
$ 675	**$ 1.426**	**$ 243.649**	**$ 232.687**	**$ 100.316**	**$ 127.240**	**$ 23**	**$ 62**	**$ 18**	**$ 35**

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		FTGF Western Asset Global Credit Fund^		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ 236	$ 522	$ 2	$ 484	$ 8	$ –	$ 29	$ –	€ –	€ –
1	6	5	1	123	17	23	3	–	–
–	–	–	–	–	4	–	–	–	–
–	–	498	–	–	–	188	76	–	–
182	789	106	3.188	321	1.985	1	69	–	–
82	373	76	–	179	747	14	–	–	–
219	770	364	25.758	14.941	9.282	–	306	–	–
15	15	2	2	–	–	–	–	–	–
151	200	142	153	14	17	1	2	–	–
26	32	36	36	15	15	8	9	–	3
13	13	12	11	–	–	–	–	–	–
523	299	590	1.106	25	72	–	–	–	–
250.628	437.707	478.538	523.970	129.420	146.703	30.997	46.050	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	71	31	50	98	–	21	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	412	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	341	–	–	–	14	–	–	–	–
–	–	6	61	51	296	7	34	–	–
159	313	82	84	131	101	57	56	12	28
$ 252.235	**$ 441.380**	**$ 480.530**	**$ 554.885**	**$ 145.690**	**$ 159.351**	**$ 31.325**	**$ 46.626**	**€ 12**	**€ 31**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.3 Rischio di liquidità – (segue)

Passività (in migliaia)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ 4	$ 83.849	$ –	$ –	$ 1.022	$ 2	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	56.547	76.579	–	–	119	119	–	–
Opzioni (premio)	5.750	36.086	–	–	8	–	–	–
Contratti swap	18.195	43.002	–	–	286	761	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	1.589	19.856	–	–	158	2.113	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	10.696	21.228	–	–	84	63	–	–
Debiti per investimenti acquistati	97.494	4.384	–	–	3.733	7.800	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	1.269	2.062	–	–	27	24	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	80	151	–	–	29	22	–	–
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	104	136	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	3.476	3.140	–	–	4	82	–	–
Azioni partecipative redimibili	1.204.969	2.132.501	–	–	372.681	275.012	–	–
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	1.549	4.816	–	–	9	24	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	4.869	23.760	–	–	245	852	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	587	5.450	–	–	–	12	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	8.966	25.966	–	–	169	827	–	–
Ratei passivi e altre passività	916	1.652	–	30	170	207	–	–
Totale passività finanziarie	**$1.417.060**	**$2.484.618**	**$ –**	**$ 30**	**$ 378.744**	**$ 287.920**	**$ –**	**$ –**

Passività (in migliaia)	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ –	$ –	$ 79	$ 4	$ 9	$ 7	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	26	–	850	270	2.495	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	78	1.847	2.038	3.050	17.448	55	149
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	51	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	–	145	139	490	2.526	1.798	287	163
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	8	1
Commissioni di gestione dovute	–	–	72	83	101	260	1	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	11	13	18	24	16	38	8	7
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	–	–	10	11	1	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	179	2.595	2.176	–	60	–
Azioni partecipative redimibili	–	8.995	145.085	162.009	146.269	539.271	31.164	10.394
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	29	499	1.928	877	6.179	16	53
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	5	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	30	31	343	386	228	247	41	44
Totale passività finanziarie	**$ 41**	**$ 9.322**	**$ 148.271**	**$ 170.418**	**$ 155.574**	**$ 567.743**	**$ 31.640**	**$ 10.811**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

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^		Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ 533	$ –	$ 3.121	$ 878	£ –	£ –	$ –	$ –	$ 119	$ –
–	–	72	54	–	–	–	6	105	389
–	–	–	–	–	–	–	–	6	21
–	–	–	–	–	–	–	74	4	2
6	1.683	–	–	–	–	–	361	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	5	55
–	–	250.542	83.125	–	229	–	1.787	137	193
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
43	77	15	13	–	–	–	4	–	–
39	38	77	69	3	11	6	12	17	31
1	2	–	–	–	–	–	–	–	–
98	–	–	–	–	–	28	–	–	–
526.156	559.548	1.149.708	1.119.507	–	45.912	–	94.775	18.396	18.441
–	–	–	–	–	–	–	–	–	1
–	–	–	–	–	7	–	43	62	58
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	6.335	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	12	16
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
306	73	247	731	–	29	–	103	34	65
284	350	197	222	43	45	89	64	47	52
$ 527.466	**$ 561.771**	**$1.410.314**	**$1.204.599**	**£ 46**	**£ 46.233**	**$ 123**	**$ 97.229**	**$ 18.944**	**$ 19.324**

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ 1	$ 3	$ –	$ –	$ 3.226	$ 1	$ 152	$ –	$ –	$ 103
320	110	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	2.085	878	–	37	–	–
3.062	1.723	–	–	4.746	11.891	–	311	–	144
–	–	–	–	274	2.581	–	175	–	–
–	9.308	–	–	4.968	5.978	663	–	–	30
–	–	–	–	147	106	–	–	–	–
105	100	–	–	681	701	3	39	–	–
22	27	–	–	82	77	13	20	2	7
–	1	–	–	74	78	–	–	–	1
16	4	–	–	4.823	714	5.311	–	–	–
207.376	205.146	–	–	1.151.380	1.210.305	16.403	46.756	–	8.389
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
785	2.507	–	–	–	498	–	68	–	48
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	9	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1.123	–	–	–	–
128	148	2.172	2.173	349	128	80	66	13	60
$ 211.815	**$ 219.086**	**$ 2.172**	**$ 2.173**	**$1.172.835**	**$1.235.059**	**$ 22.625**	**$ 47.472**	**$ 15**	**$ 8.782**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.3 Rischio di liquidità – (segue)

Passività (in migliaia)	Legg Mason Brandywine Global–US High Yield Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Brandywine Global–US High Yield Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ –	$ –	$ 1	$ 1	$ 9	$ –	$ 218	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	288	122	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	1.163	3.010	56	44	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	167	283	4	109	–	–
Debiti per investimenti acquistati	–	–	–	327	209	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	–	–	11	13	20	4	4	–
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	15	–	–	–	–	–	–	–
Azioni partecipative redimibili	–	–	71.037	69.410	15.829	14.804	31.699	–
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	300	462	1	20	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	10	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	14	–	–
Ratei passivi e altre passività	–	–	171	132	57	27	21	–
Totale passività finanziarie	**$ 15**	**$ –**	**$ 73.138**	**$ 73.770**	**$ 16.185**	**$ 15.022**	**$ 31.942**	**$ –**

Passività (in migliaia)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund al 28 febbraio 2023	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund al 29 febbraio 2024	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ 2	$ 5	$ –	$ –	$ 74	$ –	$ 5.786	$ 7
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	304	1.284	22	229	3	56	16	840
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	18.684	429	28	179	3	–	10.962	3.682
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	1.176	795	196	200	20	33	583	704
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	189	165	40	43	10	11	105	130
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	154	109	36	35	–	4	115	170
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	2.792	3.685	208	176	34	44	6.183	28.161
Azioni partecipative redimibili	1.872.600	1.225.735	207.390	224.793	35.936	38.528	1.365.510	1.639.979
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	8	267	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	179	368	174	224	55	47	159	111
Totale passività finanziarie	**$1.896.088**	**$1.232.842**	**$ 208.094**	**$ 225.879**	**$ 36.135**	**$ 38.723**	**$1.389.419**	**$1.673.784**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^		FTGF ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund^		Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ –	$ –	$ 614	$ 2.030	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 6	$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	20	6	976	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	3.823	6.635	–	–	–	–	–	43
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	715	609	–	–	–	–	185	165
3	7	90	86	–	–	–	–	26	27
–	–	57	56	–	–	–	–	28	23
–	–	4.096	288	17	29	–	–	562	55
–	2.534	1.157.626	929.726	–	–	–	–	211.456	189.610
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	50	94	118	–	30	1	55	86	81
$ 22	**$ 2.611**	**$1.167.121**	**$ 940.524**	**$ 17**	**$ 59**	**$ 1**	**$ 55**	**$ 212.349**	**$ 190.004**

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ –	$ –	€ 1	€ 2	$ –	$ –	$ –	$ 6	$ –	$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	891	1.018	–	–	124	2.229	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
52	–	450	2.286	–	–	5.843	3.872	3	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	6	655	826	–	–	296	377	–	–
8	9	69	103	–	3	28	31	10	–
–	–	76	99	–	–	51	74	–	–
50	–	3.388	1.022	–	–	989	2.062	–	–
16.718	13.179	822.923	1.062.833	–	–	331.809	406.048	5.641	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	40	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
41	27	104	94	24	47	64	62	15	–
$ 16.872	**$ 13.221**	**€ 828.557**	**€1.068.323**	**$ 24**	**$ 50**	**$ 339.204**	**$ 414.761**	**$ 5.669**	**$ –**

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.3 Rischio di liquidità – (segue)

Passività (in migliaia)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Royce US Smaller Companies Fund al 29 febbraio 2024	FTGF Royce US Smaller Companies Fund al 28 febbraio 2023	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason US Equity Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason US Equity Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	$ 4	$ 643	$ –	$ 142	$ 8	$ –	$ –	$ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	169	1.547	–	2	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	1.393	1.944	343	358	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	595	624	97	83	–	1	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	74	82	15	16	6	7	–	–
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	111	109	12	12	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	3.599	915	25	37	–	–	–	–
Azioni partecipative redimibili	694.890	741.529	95.935	78.098	4.386	4.254	–	–
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	1	76	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	161	207	61	68	40	19	23	23
Totale passività finanziarie	**$ 700.997**	**$ 747.676**	**$ 96.488**	**$ 78.816**	**$ 4.440**	**$ 4.281**	**$ 23**	**$ 23**

Passività (in migliaia)	Legg Mason Japan Equity Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Japan Equity Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^ al 28 febbraio 2023	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ al 29 febbraio 2024	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese								
Scoperto di c/c	¥ –	¥ –	$ –	$ –	$ –	$ –	€ –	€ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	–	–	–	2	–	–	–	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	–	–	3	14	–	–	–	–
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	–	–	–	–	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	–	–	–	–	–	–	–
Azioni partecipative redimibili	–	–	–	3.538	–	–	–	–
1 – 3 mesi								
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi								
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	126.058	114.974	54	74	28	28	83	65
Totale passività finanziarie	**¥ 126.058**	**¥ 114.974**	**$ 57**	**$ 3.628**	**$ 28**	**$ 28**	**€ 83**	**€ 65**

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^		Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
€ –	€ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	90	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	25	–	–	–	–	–	–
–	3	2	11	–	–	–	–	–	4
–	–	–	2	–	–	–	–	–	–
1.175	1.185	2.213	–	59	59	1	2	2.517	2.516
–	–	–	21.090	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
253	71	49	133	2	1	37	39	27	49
€ 1.428	**€ 1.259**	**$ 2.264**	**$ 21.351**	**$ 61**	**$ 60**	**$ 38**	**$ 41**	**$ 2.544**	**$ 2.569**

Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^		FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023	al 29 febbraio 2024	al 28 febbraio 2023
$ –	$ –	$ –	$ –	$ 180	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	22	1.422	–	19	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	63	154	507	–	75	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	64	76	8	18	16	26
–	–	–	–	16	19	8	9	10	11
–	–	–	–	7	8	–	3	–	1
51	51	38	38	89	184	5	–	40	–
–	–	–	–	124.021	141.049	21.144	25.121	31.647	34.702
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	23	23	51	45	177	95	172	116
$ 51	**$ 51**	**$ 61**	**$ 61**	**$ 124.513**	**$ 142.957**	**$ 21.849**	**$ 25.265**	**$ 31.960**	**$ 34.856**

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

12. Esposizione al rischio e gestione del rischio – (segue)

12.3 Rischio di liquidità – (segue)

Passività (in migliaia)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ al 28 febbraio 2023	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ al 29 febbraio 2024	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ al 28 febbraio 2023	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ al 29 febbraio 2024	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ al 28 febbraio 2023
Meno di 1 mese						
Scoperto di c/c	€ –	€ 3	$ –	$ –	€ –	€ –
Conti in marginazione e liquidità vincolata	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–
Contratti swap	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	9	1	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–
Debiti per investimenti acquistati	–	4.372	–	–	–	815
Distribuzioni dovute ai detentori di azioni partecipative redimibili	–	–	–	–	–	–
Commissioni di gestione dovute	54	55	–	–	32	–
Commissioni dell'Agente amministrativo e della Banca depositaria dovute	23	41	21	–	9	2
Commissioni per i servizi agli azionisti dovute	1	1	–	–	–	–
Debiti per azioni partecipative redimibili riacquistate	–	2.603	–	–	–	–
Azioni partecipative redimibili	188.878	189.097	6.186	–	87.704	36.823
1 – 3 mesi						
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	19	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–
Oltre 3 mesi						
Investimenti venduti allo scoperto	–	–	–	–	–	–
Opzioni (premio)	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti di cambio a termine	–	–	–	–	–	–
Deprezzamento non realizzato su contratti future	–	–	–	–	–	–
Ratei passivi e altre passività	40	37	44	–	43	22
Totale passività finanziarie	**€ 189.005**	**€ 196.229**	**$ 6.251**	**$ –**	**€ 87.788**	**€ 37.662**

13. Informativa sugli investimenti incrociati di Comparti all'interno della Società

Alcuni Comparti investono in altri Comparti della Società. Tali investimenti incrociati sono stati eliminati nel bilancio della Società come segue:

- i valori di mercato dei sottostanti organismi di investimento collettivo sono stati eliminati per gli importi totali della Società nello Stato Patrimoniale;
- gli utili e le perdite realizzati, incluse le movimentazioni delle plusvalenze e minusvalenze non realizzate, e i relativi proventi da dividendi e distribuzioni sugli investimenti incrociati, sono stati eliminati dagli importi totali della Società indicati nel Conto economico; e
- gli importi monetari degli acquisti e delle vendite di quote di tali organismi di investimento collettivo sono stati eliminati, rispettivamente, dai proventi netti delle vendite di azioni e dal costo delle azioni riacquistate negli importi totali della Società indicati nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto attribuibile ai titolari di azioni di partecipazione rimborsabili.

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ deteneva 29.816 (2023: 29.816) azioni di FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ a fine esercizio. Le operazioni concernenti tali azioni e i relativi utili, perdite e distribuzioni nel corso dell'esercizio sono state:

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024 (in migliaia)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ Per l'esercizio chiuso il 28 febbraio 2023 (in migliaia)
Emissione di azioni	$ –	$ –
Rimborso di azioni	–	–
Profitti netti realizzati su attività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico	–	–
Distribuzioni ricevute	–	–
Costo	3.500	3.500
Valore equo	3.994	3.886
Profitti netti non realizzati su attività finanziarie al valore equo rilevati a conto economico	**$ 494**	**$ 386**

14. Eventi significativi

Con effetto dal 24 marzo 2023, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ e FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^ hanno cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 20 aprile 2023, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ha cessato le negoziazioni.

Il 12 giugno 2023, la Società ha pubblicato un Supplemento di FTGF Martin Currie Improving Society Fund^, un Prospetto integrativo e un Prospetto specialistico per Franklin Templeton Global Funds Plc, che sono stati registrati presso la Banca centrale.

Con effetto dal 20 giugno 2023, FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 17 luglio 2023, FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ha cessato le negoziazioni.

Con effetto dal 17 giugno 2023, William Jackson ha dato le dimissioni dalla sua carica di Amministratore della Società.

Con effetto dal 27 luglio 2023, Craig Tyle è stato nominato Direttore del Consiglio d'amministrazione della società.

Il 18 settembre 2023, la Società ha pubblicato un Supplemento di FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, un Prospetto Integrativo e un Prospetto aggiornato per Franklin Templeton Global Funds Plc, che sono stati registrati presso la Banca centrale.

Con effetto dal 22 settembre 2023, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 23 ottobre 2023, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ha cessato le negoziazioni.

Il 1 novembre 2023, la Società ha pubblicato un Supplemento a FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ al Prospetto di Franklin Templeton Global Funds Plc e al Prospetto Specialistico di Franklin Templeton Global Funds Plc, datato 1 novembre 2023, che sono stati registrati presso la Banca centrale. Anche i Comparti esistenti del supplemento della Società, datati 1 novembre 2023, sono stati emessi e registrati presso la Banca centrale.

Con effetto dal 3 novembre 2023, Craig Tyle è stato nominato Direttore del Consiglio d'amministrazione della società.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Nota integrativa al bilancio – *(segue)*

14. Eventi significativi – (continua)

Con effetto dal 6 novembre 2023, FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund^ ha iniziato le contrattazioni.

Con effetto dal 10 novembre 2023, FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ha cessato la propria attività.

Con effetto dal 5 dicembre 2023, FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ ha cessato la propria attività.

Il 26 gennaio 2024 la Società ha emesso un Supplemento per FTGF Western Asset US Core Bond Fund, che è stato registrato presso la Banca centrale. La modifica significativa è stata la correzione della Commissione di gestione massima per le azioni di Classe F.

Con effetto dal 21 febbraio 2024, Jane Trust ha dato le dimissioni dalla sua carica di Amministratore della Società.

Il 21 febbraio 2024, la Società ha pubblicato un Supplemento di Franklin Responsible Income 2029 Fund^ (già Franklin Responsible Series 2 Fund^, ridenominato il 21 febbraio 2024) e un Prospetto integrativo di Franklin Templeton Global Funds Plc, che sono stati registrati presso la Banca centrale.

Non vi sono stati altri eventi significativi durante l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2024.

15. Separazione patrimoniale

La Società è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Pertanto, ai sensi della legge irlandese, le attività di ciascuno dei Comparti non saranno esposte alle passività degli altri Comparti della Società. Nonostante quanto precede, non può essere garantito che, qualora sia promossa un'azione contro la Società nel tribunale di un'altra giurisdizione, verrebbe necessariamente fatta valere la natura separata dei Comparti.

16. Eventi successivi

Il 14 marzo 2024 la Società ha pubblicato e registrato presso la Banca centrale un Supplemento aggiornato di Franklin Responsible Income 2029 Fund^.

Con effetto dal 27 marzo 2024, Franklin Responsible Income 2029 Fund ha iniziato le negoziazioni.

Con effetto dal 1 aprile 2024, il Segretario della Società è stato modificato da Bradwell Limited a OGS Corporate Governance Limited.

Il 30 aprile 2024, le autorizzazioni per Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund^ e Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund^ sono state revocate dalla Banca Centrale su richiesta della Società.

Il 31 maggio 2024 la Banca centrale ha registrato una nuova versione del Prospetto informativo. Lo scopo principale del Prospetto informativo aggiornato era quello di agevolare il cambiamento della denominazione di una serie di classi azionarie della Società. Inoltre, FTGF ClearBridge Value Fund ha cambiato nome diventando FTGF ClearBridge US Value Fund. Si prega di tenere presente che, se necessario, in alcuni Comparti sono state eseguite alcune modifiche supplementari, come indicato nell'avviso agli Azionisti del 12 aprile 2024.

In aggiunta a quanto detto sopra, la politica d'investimento relativa a FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund ha subito anch'essa modifiche sostanziali. Tali modifiche comprendono: (i) una riduzione dell'esposizione ai mercati emergenti, (ii) modifiche ai limiti medi ponderati della duration, (iii) un cambiamento dell'indice di riferimento, (iv) il cambiamento degli obiettivi di rendimento e (v) l'introduzione di limiti di esposizione valutaria. I cambiamenti della politica sono stati approvati dagli Azionisti in occasione dell'assemblea generale straordinaria tenutasi l'8 maggio 2024 e sono stati registrati dalla Banca centrale il 31 maggio 2024.

Con effetto dal 17 luglio 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ cesserà le negoziazioni.

Alla data dello Stato Patrimoniale non si sono verificati altri eventi rilevanti successivi che debbano essere riportati nel bilancio.

17. Approvazione della Relazione annuale e Bilancio sottoposto a revisione

Gli Amministratori hanno approvato la Relazione annuale e il Bilancio sottoposto a revisione in data 13 giugno 2024.

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati)

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	0,65
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	0,65
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	1,20
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	1,10
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,35
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	0,65
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	0,65
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	0,68
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,08
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,08
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,58
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,58
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,69
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,62
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,62
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,58
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,58
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,58
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,14
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	0,96
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	1,56
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,27
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	1,51
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,75
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,75
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,85
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,66
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,65
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,55
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,55
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,56
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,40
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	0,40
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,45
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	0,11
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,12
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	0,10
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe B (G) in USD (D)	1,76
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,75
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	1,75
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,17
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D)	1,13
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,63
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,48
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,16
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	1,00
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	1,00
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	1,60

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,38
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,38
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	1,63
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,88
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,88
Azioni a Distribuzione di Classe A in ZAR (M) Plus (Copertura)	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,98
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,98
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	1,98
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,79
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,78
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,83
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,85
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	0,83
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,54
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	0,53
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	0,53
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,53
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	0,53
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	0,53
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	0,53
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	0,53
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (M) (coperte)	0,13
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	0,13
FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,85
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,85
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	1,85
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,85
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,85
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,60
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,60
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	0,45
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	0,45
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,30
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	1,30
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,80
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	1,80
Azioni ad Accumulazione di Classe GF in USD	1,10

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,25
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	1,50
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,75
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,75
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,96
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,97
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,87
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (D) (coperte)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	0,45
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,52
Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	1,52
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	2,02
Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	2,02
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	1,38
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	1,62
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,87
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,87
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,97
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,97
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,12
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	0,12
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (M) (coperte)	0,12
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,12
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,12
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	1,12
Azioni a Distribuzione di Classe A in SEK (M) (coperte)	1,00
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,62
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (M)	1,62
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,72
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,71
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,71
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,62
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,47
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (M) (coperte)	0,48
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,46
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	0,47
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,47
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	0,48
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)	0,37
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,37
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	0,37
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	0,37

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,19
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,69
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,56
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,56
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,55
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier NZD (coperte)	0,55
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,17
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	0,16
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	0,17
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,27
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,28
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,65
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,64
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,64
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,28
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	0,29
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	1,73
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (e)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe A in JPY (M) Plus (e)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in NOK (coperte)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,34
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (S)	2,34
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	2,34
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,34
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	1,34
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	1,23
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A) (coperte)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	1,24
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in SGD (coperte)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	1,08
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier AUD (coperte)	1,09
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in AUD (S) (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	1,09
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (S) (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	1,08
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	1,09
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (S) (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	1,09
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,69
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,68
Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (S) (coperte)	0,09
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,09

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,52
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,52
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,52
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,05
Azioni a Distribuzione di Classe X in CHF (M) (coperte)	0,90
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	0,12
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	0,12
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	0,12
Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A)	0,52
Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A) (coperte)	0,52
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR (coperte)	1,46
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	1,45
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M)	1,46
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	1,46
Azioni ad Accumulazione di Classe M in CHF (coperte)	0,86
Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (M)	0,86
Azioni ad Accumulazione di Classe M in EUR (coperte)	0,86
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,71
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (Q)	0,71
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,71
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (Q) (coperte)	0,70
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,11
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,27
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,40
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,10
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (Q)	n/a
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,41
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (IH)	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	1,40
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S)	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte) (IH)	1,41
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	1,41
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (S) (coperte) (IH)	1,41
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1,39
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	1,67
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (S)	1,66
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,91
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	1,91
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,01
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte) (IH)	2,01
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,01
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	1,01
Azioni a Distribuzione di Classe R in GBP (S) (coperte) (IH)	1,01
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,91
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	0,91
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,90
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (IH)	0,91
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	0,91
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	0,91
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte) (IH)	0,91
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte)	0,91
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte) (IH)	0,91
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,76
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	0,75
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,76
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,76
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (IH)	0,76
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,76
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	0,76
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (S) (coperte) (IH)	0,76
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,16
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte) (IH)	0,16

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,63
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,64
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,63
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1,60
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,15
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,23
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,21
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,17
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	1,17
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	1,17
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	1,03
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	1,02
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	1,04
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,14
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,40
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,40
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,90
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,75
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP (coperte) (IH)	0,75
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (A) (coperte) (IH)	0,48
Azioni ad Accumulazione di Classe S in CAD (coperte) (IH)	0,48
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,43
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	1,43
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,45
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1,42
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,94
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,04
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,04
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (M)	1,04
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	0,93
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) (IH)	0,93
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,79
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) (IH)	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in NZD (coperte) (IH)	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,13
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in NZD (coperte) (IH)	0,14

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	1,87
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	1,87
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CZK (coperte)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	0,92
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	0,92
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	0,75
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus (e)	0,57
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	0,57
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte) Plus (e)	0,57
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	0,57
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	0,57
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,47
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (Q) Plus (e)	0,47
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,47
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	0,47
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	0,47
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,12
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	0,12
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M) Plus (e)	0,13
Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	0,12
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	0,12
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,95
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	1,45
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	1,30
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,15
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	2,29
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	2,29
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	1,45
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	0,15
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,45
Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	0,45
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,09
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,35

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF ClearBridge Value Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,81
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,81
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,81
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,81
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	1,81
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	1,81
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1,81
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,81
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,31
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,31
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,56
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,21
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,21
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	0,63
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,13
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,13
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,14
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,79
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,78
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,78
Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (A)	0,11
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,75
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	2,24
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,24
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,50
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,50
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,15
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,15
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,12
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,12
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,77
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	0,77
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,77
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	2,35
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,90
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	1,57
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	1,57
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	1,57
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	2,32
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	2,32
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,70
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,70
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,70
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,70
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	1,75
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	2,20
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	2,20
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,20
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,20
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,45
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,45
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,10
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,10
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	0,62
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q)	0,63
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	0,63
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	0,10
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,10
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,35
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,85
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	1,52
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	1,52

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,79
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,79
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,79
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	2,30
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,29
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,29
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,54
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,54
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	2,54
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	2,54
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,19
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,19
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,14
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,14
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,14
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	1,14
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,14
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,80
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,79
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	0,79
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,14
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,44
Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	1,94
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,94
Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	1,56
Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	1,56
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	2,31
Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	2,31
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,75
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,74
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,24
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (Q)	2,24
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,15
Azioni ad Accumulazione di Classe F in EUR	1,15
Azioni a Distribuzione di Classe F in EUR (A)	1,15
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	1,13

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,67
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,67
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,67
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,67
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK	1,50
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,07
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,06
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,06
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	1,06
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,75
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,71
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	0,52
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (Q)	0,52
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,12
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,79
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,80
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,96
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	2,00
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (PH)	1,96
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,47
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD (coperte)	2,47
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,71
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	2,71
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	2,73
Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (A)	2,75
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD (coperte)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	0,73
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,06
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,06
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (PH)	1,06
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)	1,07
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	0,86
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CAD (Q) (coperte) (PH) Plus (e)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (PH)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,86
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A) (coperte) Plus (e)	0,86
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (Q)	0,87

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	1,98
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus (e)	1,98
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	1,98
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	0,73
Azioni a Distribuzione di Classe U in USD (Q) Plus(e)	0,72
Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	0,72
Azioni a Distribuzione di Classe U in EUR (Q) Plus(e)	0,73
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP	0,73
Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP (coperte)	0,73
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	0,73
Azioni a Distribuzione di Classe U in GBP (Q) Plus(e)	0,73
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	1,22
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	1,23
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	1,23
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,88
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus	0,88
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	0,88
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,53
Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus	0,53
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,80
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,80
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,80
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,45
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	0,45
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	1,97
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	2,47
Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	2,47
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,47
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,47
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,72
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,72
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	2,72
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	2,72
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,37
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,37
Azioni ad Accumulazione di Classe R in EUR	1,47
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,22
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,22
Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (A)	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	0,87

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,99
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	2,04
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	2,04
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	2,04
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	2,04
Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	2,04
Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	2,03
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,49
Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	2,54
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,79
Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	2,79
Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	2,79
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,44
Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	1,44
Azioni ad Accumulazione di Classe R in USD	1,53
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,29
Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	1,28
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,94
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	0,94
Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	0,94
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	0,19
Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	1,44
Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	1,94
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,23
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,90
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,98
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	2,48
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,73
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,39
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	1,24
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,89
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	0,88
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,54
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	0,54
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	2,00
Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	1,99
Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus	1,99
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus (e)	1,99
Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	2,00
Azioni a Distribuzione di Classe D in AUD (M) (coperte) Plus	1,60
Azioni a Distribuzione di Classe D in CNH (M) (coperte) Plus	1,60
Azioni a Distribuzione di Classe D in HKD (M) Plus	1,60
Azioni a Distribuzione di Classe D in SGD (M) (coperte) Plus	1,60
Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	1,60
Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	1,60
Azioni ad Accumulazione di Classe X in AUD	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	0,59
Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) Plus (e)	0,59
Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD	0,15
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	2,74
Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	1,40
Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	0,90
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,70
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	0,70
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	1,97
Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	2,72
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	1,22
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	0,87
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,50
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	0,47
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	0,47

^ Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.

Informazioni integrative – Costi totali (TER) (non verificati) – *(segue)*

	Rapporto tra le spese di gestione totali in CU(1) alla media Patrimonio netto giornaliero del Comparto in CU(1)(%) Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024**
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	1,99
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	1,25
Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	0,15
Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	0,15
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	
Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	0,74
Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	0,74
Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR	1,29
Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (A)	1,29
Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	0,34
Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A)	0,34

Il metodo di calcolo dei Costi totali (TER) è descritto sul sito dell'Asset Management Association Switzerland (AMAS) (www.am-switzerland.ch).

(1) CU = unità valutarie nella valuta contabile del Fondo.

** Annualizzato per periodi inferiori a un anno.

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati)

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	08/05/2007	USD	4,71%	4,53%	5,77%	10,57%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	27/02/2004	USD	4,70%	4,52%	5,74%	10,60%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	15/11/2007	USD	4,27%	4,07%	5,05%	8,24%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	20/04/2022	USD	4,22%	4,05%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	3,97%	3,80%	4,62%	7,04%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	10/10/2018	USD	4,91%	4,73%	6,09%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	4,70%	4,53%	5,76%	10,57%
	Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	4,71%	4,52%	5,75%	10,55%
	Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	4,71%	4,53%	5,78%	10,58%
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	2,77%	5,95%	(14,12)%	10,10%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	30/08/2002	USD	2,76%	5,95%	(14,14)%	9,84%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	2,26%	5,43%	(15,39)%	4,74%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	24/02/2004	USD	2,25%	5,43%	(15,40)%	4,49%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	16/08/2019	USD	2,15%	5,29%	(15,71)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	09/08/2013	USD	3,30%	6,46%	(12,89)%	15,70%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	27/02/2017	USD	3,35%	6,51%	(12,85)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	13/05/2016	USD	3,28%	6,49%	(12,85)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	03/05/2016	USD	3,27%	6,48%	(12,86)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	19/04/2017	USD	3,40%	6,58%	(12,36)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	08/04/2021	USD	3,75%	6,93%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	27/08/2010	USD	2,90%	6,07%	(13,68)%	12,52%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	27/08/2010	USD	2,27%	5,42%	(15,22)%	5,95%
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	20/04/2007	USD	3,07%	6,18%	(15,27)%	8,91%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	20/04/2007	USD	3,07%	6,18%	(15,28)%	8,95%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	19/02/2016	USD	3,08%	6,18%	(15,27)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	19/02/2016	AUD	1,29%	4,28%	(18,00)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	12/06/2018	EUR	0,95%	3,81%	(19,82)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	20/04/2007	USD	2,79%	5,90%	(16,05)%	6,16%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	2,55%	5,64%	(16,53)%	3,60%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	20/04/2007	USD	2,55%	5,65%	(16,53)%	3,63%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	03/02/2012	USD	2,45%	5,54%	(16,79)%	2,55%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	05/04/2013	USD	3,69%	6,81%	(13,58)%	17,03%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	31/10/2018	USD	3,67%	6,80%	(13,59)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	20/03/2015	USD	3,80%	6,92%	(13,63)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	28/11/2017	USD	3,77%	6,89%	(13,63)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	10/10/2019	EUR	1,60%	4,47%	(18,39)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	14/09/2010	USD	3,95%	7,08%	(12,93)%	19,99%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M)	29/09/2011	USD	3,96%	7,07%	(12,93)%	19,91%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	02/03/2016	EUR	1,72%	4,62%	(17,60)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	13/08/2021	USD	4,26%	7,40%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	1,89%	3,99%	(2,92)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	19/11/2010	GBP	3,54%	6,52%	(14,03)%	13,88%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	3,07%	6,17%	(15,12)%	10,22%
	Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	3,06%	6,17%	(15,12)%	10,21%
	Azioni a Distribuzione di Classe B (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	2,58%	5,66%	(16,32)%	5,11%

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	2,56%	5,64%	(16,39)%	4,85%
	Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	2,54%	5,63%	(16,39)%	4,85%
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	24/02/2004	USD	7,50%	10,54%	(23,42)%	(22,03)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D)	30/09/2003	EUR	5,14%	7,13%	(15,26)%	1,97%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	24/02/2004	USD	6,90%	9,93%	(24,47)%	(23,60)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	01/03/2019	EUR	5,83%	7,82%	(13,38)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	02/05/2017	EUR	6,14%	8,14%	(12,59)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	27/08/2010	EUR	5,28%	7,26%	(14,72)%	4,96%
	Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	27/08/2010	EUR	5,28%	7,26%	(14,72)%	4,96%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	27/08/2010	EUR	4,66%	6,63%	(16,23)%	(1,15)%
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	6,04%	7,36%	(6,30)%	19,29%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	30/08/2002	USD	6,01%	7,35%	(6,30)%	19,19%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	19/02/2008	USD	6,04%	7,36%	(6,30)%	19,27%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	19/01/2017	USD	6,04%	7,36%	(6,30)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	19/01/2017	AUD	4,48%	5,72%	(8,93)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	12/02/2008	EUR	3,98%	5,07%	(11,13)%	0,74%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	28/04/2008	EUR	3,94%	5,05%	(11,15)%	0,71%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	02/04/2013	EUR	3,96%	5,07%	(11,15)%	0,67%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	29/05/2008	GBP	5,41%	6,59%	(7,90)%	10,59%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	07/09/2017	HKD	5,77%	7,40%	(5,60)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	26/05/2009	SGD	4,36%	5,79%	(7,88)%	14,70%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	24/02/2004	USD	5,74%	7,09%	(7,00)%	16,24%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	5,52%	6,83%	(7,69)%	13,49%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	24/02/2004	USD	5,49%	6,82%	(7,69)%	13,36%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in ZAR (M) Plus (Copertura)	26/04/2018	ZAR	8,85%	10,18%	3,68%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	5,41%	6,73%	(7,97)%	12,34%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	21/01/2010	USD	5,38%	6,71%	(7,98)%	12,23%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	19/05/2011	EUR	3,34%	4,42%	(12,71)%	(5,12)%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	02/08/2013	EUR	3,33%	4,44%	(12,71)%	(5,08)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/02/2010	USD	6,69%	8,01%	(4,60)%	26,66%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	21/01/2010	USD	6,64%	7,99%	(4,60)%	26,54%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	03/07/2013	USD	6,60%	7,94%	(4,77)%	25,87%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	21/02/2023	EUR	4,61%	–	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	27/06/2016	GBP	5,94%	7,15%	(6,44)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	10/09/2008	USD	6,95%	8,28%	(3,88)%	29,86%
	A distribuzione (M)	06/02/2009	USD	6,96%	8,28%	(3,86)%	29,89%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	01/12/2022	CHF	2,60%	3,94%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	17/12/2009	EUR	4,84%	5,93%	(8,93)%	9,61%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	23/11/2012	EUR	4,86%	5,98%	(8,83)%	9,66%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	18/04/2008	GBP	6,33%	7,51%	(5,52)%	19,95%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	05/02/2013	GBP	6,33%	7,52%	(5,51)%	20,31%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	08/10/2015	PLN	8,12%	9,81%	1,05%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (M) (coperte)	03/12/2010	AUD	5,79%	7,02%	(5,51)%	34,93%

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	03/12/2010	GBP	6,77%	7,94%	(4,40)%	25,05%
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	8,39%	11,31%	0,47%	30,33%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	27/02/2004	USD	8,34%	11,28%	0,44%	30,17%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	20/12/2010	USD	8,39%	11,31%	0,45%	30,33%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	21/11/2012	USD	8,40%	11,32%	0,46%	30,35%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte)	19/12/2012	EUR	6,23%	8,93%	(4,73)%	10,23%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	31/01/2013	SGD	6,71%	9,71%	(1,22)%	25,29%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	7,85%	10,76%	(1,02)%	23,98%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	27/02/2004	USD	7,79%	10,74%	(1,05)%	23,73%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	7,73%	10,64%	(1,34)%	22,72%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	21/01/2010	USD	7,67%	10,57%	(1,39)%	22,45%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	25/09/2019	EUR	5,60%	8,28%	(6,38)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/01/2011	USD	8,82%	11,76%	1,92%	37,91%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	04/01/2011	USD	8,76%	11,71%	1,96%	37,38%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	08/11/2010	USD	9,09%	12,04%	2,69%	41,32%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	09/08/2019	GBP	8,42%	11,31%	1,06%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	09/03/2022	USD	9,39%	12,32%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	09/03/2022	EUR	7,12%	9,81%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	27/05/2008	USD	9,60%	12,54%	4,11%	47,87%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	12/06/2020	GBP	8,92%	11,72%	2,15%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	8,33%	11,25%	0,56%	31,76%
	Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	8,29%	11,24%	0,55%	31,57%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	7,79%	10,69%	(0,94)%	25,34%
	Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	7,75%	10,70%	(0,94)%	25,15%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GF in USD	19/11/2010	USD	8,55%	11,48%	1,17%	34,45%
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	20/04/2007	USD	7,33%	9,17%	(6,38)%	17,78%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	20/04/2007	USD	7,29%	9,16%	(6,36)%	17,83%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	30/01/2008	USD	7,32%	9,16%	(6,39)%	17,69%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	21/11/2012	USD	7,32%	9,15%	(6,39)%	17,70%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	28/06/2010	AUD	5,68%	7,45%	(9,33)%	16,88%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	23/05/2017	EUR	5,04%	5,86%	3,57%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (D) (coperte)	25/09/2012	EUR	5,23%	6,85%	(11,26)%	(0,56)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	18/01/2011	SGD	5,67%	7,49%	(8,18)%	12,88%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (D)	20/04/2007	USD	7,03%	8,90%	(7,04)%	14,89%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	6,79%	8,63%	(7,76)%	12,03%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	20/04/2007	USD	6,74%	8,60%	(7,78)%	12,05%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	6,55%	8,42%	(8,18)%	10,65%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	21/01/2010	USD	6,52%	8,41%	(8,17)%	10,65%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in EUR (M) (coperte)	02/08/2013	EUR	4,43%	6,06%	(13,09)%	(6,60)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/01/2011	USD	7,62%	9,50%	(5,03)%	25,28%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	04/01/2011	USD	7,58%	9,47%	(5,07)%	25,12%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	21/03/2018	USD	7,69%	9,59%	(4,93)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (D) (coperte)	15/01/2013	GBP	7,11%	8,85%	(6,72)%	15,04%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	12/10/2012	EUR	5,77%	7,42%	(9,38)%	8,37%

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (D) (coperte)	12/08/2011	GBP	7,29%	9,01%	(6,09)%	18,09%
	Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M)	09/03/2022	USD	8,29%	10,14%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte)	09/03/2022	EUR	6,07%	7,67%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	7,03%	8,90%	(6,58)%	18,60%
	Azioni a Distribuzione di Classe A (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	6,99%	8,89%	(6,60)%	18,60%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	6,50%	8,35%	(7,97)%	12,81%
	Azioni a Distribuzione di Classe L (G) in USD (D)	20/04/2007	USD	6,47%	8,34%	(7,96)%	12,90%
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	02/07/2008	USD	2,93%	4,37%	(9,26)%	13,49%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	02/07/2008	USD	2,96%	4,41%	(9,22)%	13,40%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	07/01/2010	USD	2,93%	4,37%	(9,26)%	13,49%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	21/11/2012	USD	2,92%	4,37%	(9,26)%	13,47%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	28/09/2011	AUD	1,43%	2,76%	(11,68)%	13,80%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	26/01/2015	CHF	(1,18)%	0,23%	(16,09)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	20/06/2013	CNH	0,28%	1,59%	(9,45)%	29,42%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	02/07/2008	EUR	0,74%	1,20%	0,45%	44,97%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	19/05/2011	EUR	0,96%	2,21%	(13,82)%	(4,44)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	01/04/2011	EUR	0,78%	1,24%	0,46%	44,68%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	27/10/2015	HKD	2,67%	4,39%	(8,66)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	19/05/2009	SGD	1,30%	2,89%	(10,78)%	8,78%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	18/01/2011	SGD	1,24%	2,74%	(10,88)%	8,74%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	04/08/2010	SGD	2,62%	2,70%	(9,56)%	19,88%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	02/07/2008	USD	2,67%	4,11%	(9,93)%	10,68%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	02/07/2008	USD	2,41%	3,85%	(10,60)%	7,96%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	02/07/2008	USD	2,43%	3,87%	(10,59)%	7,86%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	2,31%	3,74%	(10,88)%	6,89%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	21/01/2010	USD	2,33%	3,78%	(10,85)%	6,78%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/02/2010	USD	3,35%	4,79%	(8,16)%	18,12%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	21/01/2010	USD	3,38%	4,83%	(8,11)%	18,16%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	07/05/2015	USD	3,45%	4,88%	(7,90)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	02/07/2008	USD	3,61%	5,05%	(7,48)%	21,11%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	03/09/2010	EUR	1,35%	1,86%	2,39%	54,40%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	10/03/2011	EUR	1,59%	2,85%	(12,12)%	2,24%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	09/01/2013	EUR	1,39%	1,86%	2,38%	54,47%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M)	08/09/2010	EUR	1,39%	1,86%	2,39%	54,81%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M)	16/07/2010	GBP	(1,31)%	(0,40)%	(0,66)%	61,16%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	12/06/2008	USD	4,23%	5,68%	(5,80)%	28,60%
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	01/03/2022	USD	4,23%	5,68%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (M) (coperte)	27/07/2021	EUR	2,24%	3,48%	–	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	25/06/2009	USD	4,93%	6,03%	(2,58)%	9,33%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	02/06/2009	USD	4,93%	6,03%	(2,58)%	9,37%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	30/01/2014	EUR	2,91%	3,84%	(7,41)%	(7,47)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	23/06/2020	SEK	2,86%	3,86%	(6,66)%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe A in SEK (M) (coperte)	23/06/2020	SEK	3,01%	4,00%	(5,95)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	25/06/2009	USD	4,42%	5,51%	(4,02)%	4,03%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (M)	25/06/2009	USD	4,41%	5,51%	(4,03)%	4,02%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	4,30%	5,40%	(4,31)%	3,10%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	21/01/2010	USD	4,27%	5,36%	(4,35)%	2,96%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/02/2010	USD	5,36%	6,46%	(1,40)%	13,96%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	22/06/2020	USD	5,34%	6,44%	(1,42)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	17/06/2020	EUR	3,51%	4,41%	(6,05)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	02/06/2009	USD	5,62%	6,72%	(0,67)%	16,94%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	01/03/2019	EUR	3,60%	4,49%	(5,61)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	02/06/2009	GBP	5,02%	5,96%	(2,27)%	8,68%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	02/06/2009	GBP	5,06%	6,02%	(2,27)%	8,90%
	Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus (e)	15/12/2017	USD	5,72%	6,83%	(0,35)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	15/10/2021	EUR	3,74%	4,62%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	12/12/2017	EUR	3,77%	4,67%	(5,26)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	12/12/2017	GBP	5,15%	6,10%	(1,97)%	–
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	05/03/2015	USD	4,81%	7,58%	(9,53)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	17/02/2015	USD	5,23%	7,95%	(8,93)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	03/12/2010	USD	5,38%	8,11%	(8,35)%	23,48%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	27/06/2014	EUR	3,24%	5,75%	(13,11)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	09/12/2021	GBP	4,89%	7,50%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	09/03/2022	USD	5,52%	8,27%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	09/03/2022	EUR	3,34%	5,84%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	28/03/2019	USD	5,77%	8,53%	(7,25)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	17/10/2018	CAD	5,00%	7,79%	(8,26)%	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	15/11/2011	USD	4,16%	6,62%	(12,45)%	17,84%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	15/11/2011	EUR	2,08%	4,30%	(16,99)%	(0,62)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	03/11/2021	EUR	2,76%	4,99%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	03/11/2021	GBP	4,17%	6,49%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	27/01/2011	USD	5,19%	7,69%	(9,62)%	32,24%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	15/01/2021	EUR	3,10%	5,35%	–	–
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	29/11/2013	USD	7,17%	13,11%	(12,90)%	24,60%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	01/08/2014	USD	7,16%	13,10%	(12,90)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	08/04/2014	USD	7,16%	13,11%	(12,90)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	16/10/2017	AUD	4,98%	10,73%	(16,14)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) (coperte) Plus (e)	27/02/2015	AUD	4,99%	10,73%	(16,17)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	14/02/2014	CHF	2,40%	8,11%	(20,10)%	(1,95)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	19/09/2014	CNH	4,27%	9,93%	(13,20)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) (coperte) Plus (e)	03/12/2014	CNH	4,24%	9,90%	(13,25)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	14/02/2014	EUR	4,75%	10,33%	(17,93)%	4,37%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	07/04/2015	EUR	4,85%	9,67%	(3,63)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	15/03/2019	EUR	4,74%	10,33%	(17,95)%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S) (coperte)	07/04/2016	EUR	4,74%	10,33%	(17,93)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	23/12/2014	GBP	2,11%	7,28%	(6,51)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	14/02/2014	GBP	6,17%	11,91%	(15,03)%	12,68%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	18/08/2016	GBP	6,19%	11,92%	(15,07)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	15/05/2015	SEK	4,39%	10,09%	(17,77)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	10/03/2014	SGD	5,11%	11,14%	(14,76)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	03/12/2014	SGD	5,26%	11,19%	(14,79)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (e)	09/02/2022	SGD	6,88%	11,44%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	05/05/2014	USD	6,62%	12,54%	(14,20)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	15/07/2014	USD	6,62%	12,54%	(14,20)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in JPY (M) Plus (e)	17/12/2019	JPY	17,93%	21,52%	18,95%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in NOK (coperte)	21/09/2017	NOK	4,55%	10,26%	(16,32)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	13/05/2014	USD	6,52%	12,43%	(14,45)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (S)	28/07/2014	USD	6,51%	12,43%	(14,45)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	25/08/2014	EUR	4,11%	9,66%	(19,40)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	18/06/2014	USD	7,59%	13,56%	(11,85)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	16/10/2014	USD	7,59%	13,56%	(11,85)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	05/03/2014	USD	7,70%	13,67%	(11,59)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	26/10/2015	USD	7,70%	13,66%	(11,59)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	03/02/2015	USD	7,69%	13,66%	(11,59)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in CHF (coperte)	05/03/2014	CHF	2,92%	8,64%	(18,87)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	29/07/2014	EUR	5,38%	10,21%	(2,02)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	14/02/2014	EUR	5,26%	10,88%	(16,75)%	9,76%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A) (coperte)	11/08/2016	EUR	5,24%	10,86%	(16,69)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	17/05/2016	EUR	5,26%	10,89%	(16,68)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	23/12/2014	GBP	2,61%	7,80%	(5,17)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	14/02/2014	GBP	6,70%	12,46%	(13,77)%	19,44%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	20/10/2015	GBP	6,72%	12,49%	(13,76)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in SGD (coperte)	10/03/2014	SGD	5,65%	11,69%	(13,54)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	29/11/2013	USD	7,86%	13,86%	(11,18)%	32,99%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	10/02/2015	USD	7,86%	13,84%	(11,20)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier AUD (coperte)	03/07/2017	AUD	5,65%	11,45%	(14,51)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in AUD (S) (coperte)	24/07/2015	AUD	5,63%	11,42%	(14,57)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	22/12/2015	BRL	12,87%	19,86%	3,98%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier CHF (coperte)	04/12/2014	CHF	3,07%	8,82%	(18,55)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CHF (S) (coperte)	27/11/2015	CHF	3,07%	8,82%	(18,53)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	03/07/2014	EUR	5,64%	10,49%	(1,61)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	26/03/2014	EUR	5,42%	11,04%	(16,31)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (S) (coperte)	27/11/2015	EUR	5,41%	11,06%	(16,34)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	01/12/2014	GBP	6,86%	12,63%	(13,39)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	21/05/2014	GBP	6,89%	12,65%	(13,40)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier JPY (coperte)	01/12/2016	JPY	1,39%	7,18%	(18,84)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	21/07/2017	PLN	8,48%	14,85%	(7,57)%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	15/05/2015	SEK	5,08%	10,83%	(16,14)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	29/11/2013	USD	8,30%	14,30%	(10,11)%	38,41%
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	29/11/2013	EUR	5,83%	11,46%	(15,32)%	16,03%
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in AUD (S) (coperte)	09/08/2016	AUD	6,69%	12,54%	(11,96)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	6,61%	11,49%	1,28%	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	11/08/2016	USD	6,31%	8,70%	(4,22)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	16/12/2015	USD	6,31%	8,69%	(4,07)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	23/01/2017	EUR	4,17%	6,31%	(9,20)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	09/08/2016	USD	6,19%	8,56%	(4,56)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in CHF (M) (coperte)	22/02/2017	CHF	2,63%	4,93%	(9,87)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	15/01/2021	USD	7,38%	9,79%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	18/11/2019	EUR	5,23%	7,40%	(6,38)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	20/11/2019	GBP	6,69%	8,95%	(3,09)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte)	25/07/2019	EUR	5,67%	7,84%	(5,30)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	16/12/2015	GBP	7,12%	9,37%	(1,93)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in CAD (coperte)	28/02/2022	CAD	7,03%	9,42%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A)	26/11/2021	CHF	0,84%	(0,14)%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in CHF (A) (coperte)	25/07/2022	CHF	2,95%	5,26%	–	–
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR (coperte)	23/05/2018	EUR	3,97%	4,37%	(4,76)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	24/01/2018	USD	5,90%	6,41%	(0,07)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M)	14/02/2018	USD	5,88%	6,40%	(0,09)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	30/05/2018	USD	5,88%	6,40%	(0,08)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe M in CHF (coperte)	30/05/2018	CHF	2,37%	2,81%	(5,67)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe M in USD (M)	28/11/2018	USD	6,54%	7,04%	1,73%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe M in EUR (coperte)	31/01/2018	EUR	4,59%	4,95%	(3,06)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	04/05/2016	USD	6,69%	7,20%	2,18%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (Q)	13/12/2017	USD	6,68%	7,19%	2,18%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	04/05/2016	EUR	4,72%	5,06%	(2,74)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (Q) (coperte)	27/12/2017	EUR	4,70%	5,03%	(2,69)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	13/01/2016	USD	7,33%	7,84%	4,04%	–
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	13/01/2016	USD	1,25%	3,54%	(11,92)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	15/06/2022	USD	2,13%	4,45%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	13/01/2016	USD	2,45%	4,76%	(8,81)%	–
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (Q)	11/01/2021	USD	3,37%	7,54%	–	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	0,38%	4,03%	(19,98)%	(14,85)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	06/12/2010	USD	0,37%	4,04%	(19,98)%	(14,87)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (S)	01/10/2003	USD	0,39%	4,04%	(19,97)%	(14,85)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	28/07/2014	AUD	(1,50)%	2,03%	(23,25)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	19/02/2013	EUR	(1,96)%	1,46%	(24,94)%	(30,14)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (IH)	18/01/2008	EUR	0,01%	2,88%	(14,43)%	(6,19)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	07/06/2013	EUR	(1,91)%	1,47%	(24,99)%	(30,16)%

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (S)	14/10/2016	EUR	(1,80)%	0,84%	(11,50)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	22/06/2018	GBP	(4,34)%	(1,32)%	(14,14)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte)	14/11/2014	GBP	(0,49)%	2,99%	(22,43)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (S) (coperte) (IH)	07/02/2008	GBP	1,30%	4,27%	(11,44)%	1,44%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	08/06/2015	SGD	0,12%	2,37%	(20,39)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	15/11/2007	USD	0,14%	3,79%	(20,56)%	(16,94)%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (S)	24/02/2004	USD	0,12%	3,77%	(20,58)%	(16,99)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	(0,13)%	3,52%	(21,17)%	(19,01)%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (S)	24/02/2004	USD	(0,13)%	3,52%	(21,17)%	(19,01)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	08/09/2011	USD	(0,22)%	3,42%	(21,40)%	(19,82)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte) (IH)	13/07/2012	EUR	(0,59)%	2,26%	(15,96)%	(11,55)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	14/09/2012	USD	0,78%	4,46%	(19,00)%	(11,39)%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (S)	04/10/2012	USD	0,77%	4,46%	(19,00)%	(11,38)%
	Azioni a Distribuzione di Classe R in GBP (S) (coperte) (IH)	02/05/2013	GBP	1,70%	4,67%	(10,32)%	5,73%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	04/06/2013	USD	0,89%	4,56%	(18,77)%	(10,48)%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (S)	26/03/2013	USD	0,88%	4,56%	(18,77)%	(10,50)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	28/06/2013	EUR	(1,42)%	1,97%	(23,80)%	(26,57)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (IH)	19/08/2015	EUR	0,48%	3,36%	(13,17)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	23/12/2014	GBP	(3,89)%	(0,86)%	(12,96)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	10/10/2014	GBP	(0,12)%	3,38%	(21,46)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte) (IH)	19/08/2015	GBP	1,85%	4,84%	(10,16)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte)	25/02/2013	GBP	(0,09)%	3,46%	(21,35)%	(20,16)%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (S) (coperte) (IH)	15/07/2014	GBP	1,82%	4,81%	(10,08)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	24/03/2011	USD	1,04%	4,71%	(18,40)%	(9,14)%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (S)	24/02/2012	USD	1,03%	4,70%	(18,41)%	(9,13)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	25/01/2011	EUR	(1,14)%	1,52%	(9,73)%	15,25%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	30/01/2013	EUR	(1,32)%	2,13%	(23,45)%	(25,57)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (IH)	04/11/2011	EUR	0,70%	3,58%	(12,73)%	0,24%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	15/09/2021	GBP	0,01%	3,57%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	10/10/2014	GBP	0,08%	3,56%	(20,98)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (S) (coperte) (IH)	14/08/2012	GBP	1,96%	4,94%	(9,70)%	8,12%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	28/03/2019	USD	1,64%	5,35%	(16,92)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR (coperte) (IH)	25/11/2015	USD	3,44%	6,57%	(6,18)%	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	03/04/2012	USD	1,71%	2,37%	(4,03)%	8,75%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	17/09/2013	USD	1,72%	2,38%	(4,03)%	8,82%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	18/06/2013	EUR	(0,53)%	(0,11)%	(9,38)%	(8,73)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	17/05/2022	SGD	1,34%	0,82%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	17/07/2013	USD	1,21%	1,87%	(5,45)%	3,42%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	27/08/2013	USD	1,10%	1,77%	(5,70)%	2,42%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	29/07/2014	USD	2,11%	2,78%	(2,88)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	16/03/2018	USD	2,19%	2,83%	(2,73)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	16/06/2014	GBP	1,32%	1,78%	(4,87)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	21/01/2014	GBP	1,26%	1,72%	(4,93)%	4,08%

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
TGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	25/03/2013	USD	2,33%	2,99%	(2,28)%	15,45%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	02/07/2012	EUR	0,02%	0,47%	(7,71)%	(2,93)%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte)	25/03/2013	GBP	1,40%	1,92%	(4,44)%	5,64%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	12/06/2014	USD	3,26%	3,92%	0,38%	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	14/10/2016	USD	12,46%	13,99%	1,42%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	18/07/2016	USD	12,56%	14,09%	1,51%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	30/11/2012	USD	13,22%	14,75%	3,61%	43,80%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP (coperte) (IH)	30/11/2012	GBP	12,37%	13,58%	4,59%	42,04%
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in CAD (coperte) (IH)	23/02/2016	CAD	12,50%	13,89%	5,74%	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	06/05/2011	USD	2,20%	6,47%	(17,83)%	(4,90)%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M)	25/06/2010	USD	2,19%	6,46%	(17,83)%	(4,92)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	04/04/2018	EUR	0,08%	3,97%	(22,69)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	17/04/2020	SGD	1,61%	4,59%	(18,50)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	21/03/2012	USD	1,69%	5,93%	(19,05)%	(9,55)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	17/02/2012	USD	1,58%	5,83%	(19,30)%	(10,46)%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	22/07/2014	USD	2,61%	6,89%	(16,84)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (M)	19/07/2013	USD	2,59%	6,89%	(16,84)%	(1,09)%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte)	10/10/2014	GBP	1,50%	5,58%	(19,55)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) (IH)	27/05/2020	GBP	3,59%	7,20%	(7,83)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	06/01/2012	USD	2,87%	7,16%	(16,21)%	1,45%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) (IH)	24/06/2016	GBP	3,77%	7,38%	(7,41)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in NZD (coperte) (IH)	19/09/2012	NZD	3,95%	7,56%	(6,73)%	36,83%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	1,27%	4,53%	(5,52)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in NZD (coperte) (IH)	13/01/2012	NZD	4,58%	8,21%	(5,00)%	45,81%
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	30/08/2013	USD	5,82%	7,22%	(8,20)%	28,86%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	26/08/2020	USD	5,83%	7,21%	(8,21)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (D)	28/08/2020	USD	5,80%	7,22%	(8,16)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	15/01/2021	USD	5,82%	7,22%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	5,82%	7,22%	(8,21)%	28,79%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	23/06/2021	AUD	4,22%	5,42%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	30/08/2021	AUD	4,28%	5,42%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	15/04/2021	CNH	3,05%	4,30%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	25/11/2020	EUR	3,60%	4,01%	1,76%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	22/08/2016	EUR	3,66%	4,75%	(13,37)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	19/05/2015	EUR	3,66%	4,76%	(13,42)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	30/08/2021	EUR	3,64%	4,78%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	21/10/2013	EUR	3,64%	4,79%	(13,37)%	7,95%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)	30/08/2021	GBP	5,08%	6,34%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) (coperte) Plus (e)	24/10/2013	GBP	5,10%	6,36%	(10,39)%	18,22%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	30/08/2021	HKD	5,54%	7,24%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	09/04/2021	HKD	5,54%	7,24%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	21/10/2015	SGD	4,07%	5,60%	(9,98)%	–

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) (coperte) Plus (e)	17/02/2021	SGD	4,12%	5,54%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	29/01/2021	SGD	5,64%	5,54%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	23/09/2020	USD	5,29%	6,69%	(9,57)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (D)	24/11/2020	USD	5,28%	6,68%	(9,52)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CZK (coperte)	20/05/2022	CZK	7,02%	8,45%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/04/2020	USD	5,19%	6,58%	(9,84)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (D)	22/01/2021	USD	5,17%	6,59%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	03/04/2017	EUR	3,02%	4,11%	(14,95)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	22/10/2020	USD	6,30%	7,69%	(6,96)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (D)	24/07/2019	USD	6,27%	7,70%	(6,90)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	25/09/2020	USD	6,51%	7,91%	(6,58)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (D)	18/07/2017	USD	6,72%	8,09%	(6,74)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	21/01/2014	USD	6,52%	7,92%	(6,58)%	36,55%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	17/02/2021	EUR	4,19%	4,63%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	16/02/2021	EUR	4,34%	5,42%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	23/12/2013	EUR	4,31%	5,45%	(11,86)%	14,29%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	20/12/2013	GBP	5,79%	7,07%	(8,79)%	25,16%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	09/10/2020	USD	6,67%	8,07%	(6,16)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	6,67%	8,09%	(6,16)%	38,58%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	10/09/2021	BRL	12,01%	14,11%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	07/10/2014	EUR	4,50%	5,59%	(11,43)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte) Plus (e)	13/12/2013	EUR	4,45%	5,58%	(11,44)%	16,06%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (M) (coperte) Plus (e)	23/10/2014	GBP	5,94%	7,18%	(8,35)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier SEK (coperte)	22/10/2014	SEK	4,45%	5,63%	(11,14)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	06/07/2020	USD	6,78%	8,18%	(5,71)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (Q) Plus (e)	14/09/2021	USD	6,77%	8,18%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	10/04/2018	EUR	4,59%	5,68%	(11,04)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	18/09/2018	EUR	4,59%	5,74%	(11,00)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) (coperte) Plus (e)	01/02/2018	GBP	6,06%	7,29%	(8,01)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	06/07/2022	USD	7,16%	8,56%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (M)	30/09/2021	USD	7,16%	8,55%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	11/08/2021	EUR	4,98%	6,08%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in GBP (coperte)	08/10/2020	GBP	6,46%	7,71%	(6,97)%	–
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	30/06/2014	USD	0,95%	(1,68)%	0,91%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M)	30/04/2021	USD	1,52%	(1,12)%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	30/06/2014	USD	1,61%	(1,05)%	2,89%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	30/06/2014	USD	2,79%	0,09%	6,50%	–
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	16/08/2018	USD	5,89%	9,71%	(11,72)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	16/09/2019	SGD	3,94%	7,83%	(14,13)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (M) (coperte) Plus (e)	16/08/2018	GBP	5,77%	9,40%	(12,72)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD (coperte)	16/08/2018	AUD	5,95%	9,65%	(10,52)%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	01/12/2022	USD	5,95%	7,59%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	01/12/2022	USD	6,96%	8,60%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in EUR (M) (coperte) Plus (e)	01/12/2022	EUR	4,93%	6,26%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	17/01/2023	GBP	6,21%	–	–	–
FTGF ClearBridge Value Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	24/04/2007	USD	14,08%	16,72%	35,15%	116,47%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	23/03/1998	USD	14,09%	16,71%	35,14%	116,47%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	12/06/2007	EUR	11,68%	13,20%	49,42%	175,52%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	02/09/2022	EUR	11,61%	13,94%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	02/09/2014	EUR	11,67%	13,98%	25,89%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	28/08/2014	GBP	8,71%	10,70%	44,41%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	18/05/2007	SGD	13,86%	15,00%	34,80%	129,25%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	10/09/2012	SGD	12,14%	14,90%	31,41%	103,19%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	13,52%	16,14%	33,13%	105,92%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	24/02/2004	USD	13,52%	16,13%	33,14%	105,92%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	26/03/2021	USD	13,23%	15,85%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	21/01/2010	USD	14,78%	17,41%	37,59%	130,94%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	19/10/2016	USD	14,78%	17,40%	37,58%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	08/03/2022	USD	14,85%	17,49%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	07/10/2013	USD	14,86%	17,50%	37,91%	131,71%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	22/02/2021	EUR	12,35%	13,89%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	01/07/2008	USD	15,26%	17,91%	39,36%	139,83%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	25/04/2014	USD	15,26%	17,91%	39,35%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	30/06/2014	EUR	12,77%	14,30%	54,17%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	08/04/2021	EUR	12,90%	15,25%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe LM in USD (A)	21/07/2021	USD	16,05%	18,71%	–	–
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	20/04/2007	USD	28,56%	18,91%	21,57%	153,17%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	20/04/2007	USD	28,56%	18,91%	21,57%	153,19%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	03/06/2008	EUR	25,81%	15,28%	34,53%	223,35%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	15/11/2007	USD	27,92%	18,32%	19,77%	140,94%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	27,91%	18,32%	19,77%	140,81%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	20/04/2007	USD	27,92%	18,31%	19,77%	140,81%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	27,59%	18,01%	18,87%	134,83%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	21/01/2010	USD	27,58%	18,01%	18,84%	134,78%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	17/09/2012	USD	29,32%	19,60%	23,74%	168,69%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	04/02/2010	USD	29,32%	19,60%	23,74%	168,68%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	07/10/2013	USD	29,36%	19,63%	23,84%	169,35%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	07/10/2013	EUR	26,59%	16,00%	37,05%	244,71%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	06/05/2010	USD	29,81%	20,05%	25,14%	179,00%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	09/04/2009	USD	29,81%	20,05%	25,14%	178,94%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	07/06/2010	EUR	27,09%	16,48%	38,67%	256,57%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	05/04/2016	USD	30,62%	20,80%	27,50%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	27,80%	17,10%	41,08%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	29,00%	19,31%	22,82%	162,07%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	20/04/2007	USD	28,33%	18,68%	20,85%	148,76%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	28,36%	18,71%	21,00%	149,29%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	10/06/2011	USD	28,78%	19,10%	22,20%	157,64%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	10/06/2011	EUR	26,05%	15,51%	35,25%	229,35%
	Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	10/06/2011	EUR	26,03%	15,49%	35,25%	229,07%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	10/06/2011	USD	27,82%	18,22%	19,48%	139,04%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	10/06/2011	EUR	25,11%	14,66%	32,23%	205,94%
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	20/04/2007	USD	46,86%	42,52%	15,54%	239,87%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	20/04/2007	USD	46,86%	42,52%	15,54%	239,92%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	27/08/2008	EUR	43,71%	38,19%	27,83%	332,88%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	05/02/2016	EUR	43,98%	39,42%	7,95%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	15/11/2007	USD	46,13%	41,82%	13,82%	223,27%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	20/04/2007	USD	46,12%	41,81%	13,83%	223,30%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	46,13%	41,82%	13,83%	223,30%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	20/04/2007	USD	46,12%	41,82%	13,83%	223,30%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	14/01/2016	USD	45,76%	41,46%	12,98%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	13/10/2015	USD	45,77%	41,47%	12,98%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	19/04/2016	USD	47,74%	43,37%	17,64%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	04/11/2015	USD	47,74%	43,37%	17,64%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	02/03/2018	USD	48,45%	44,05%	19,32%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	02/03/2018	EUR	45,32%	39,71%	32,02%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	29/09/2015	USD	47,78%	43,41%	17,73%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	17/01/2018	EUR	44,69%	39,17%	30,08%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	27/07/2016	EUR	44,94%	40,34%	9,85%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	04/12/2015	GBP	40,76%	35,97%	26,33%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	19/09/2014	USD	48,30%	43,92%	18,96%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	21/02/2020	USD	48,30%	43,91%	18,97%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	15/02/2018	BRL	55,45%	51,45%	37,25%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	15/09/2016	EUR	45,14%	39,55%	31,58%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	02/03/2016	EUR	45,46%	40,83%	11,08%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (A)	21/02/2020	EUR	45,12%	39,56%	31,62%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	02/12/2015	GBP	41,30%	36,48%	27,59%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in USD	05/04/2016	USD	49,22%	44,82%	21,22%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	46,14%	40,48%	34,25%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	47,37%	43,02%	16,76%	251,92%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	46,64%	42,31%	15,03%	234,76%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in USD	27/08/2010	USD	47,12%	42,78%	16,17%	245,98%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	27/08/2010	EUR	43,98%	38,46%	28,57%	341,96%
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	20/04/2007	USD	23,34%	25,80%	(4,25)%	54,68%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	20/04/2007	USD	23,33%	25,80%	(4,24)%	54,74%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	03/06/2013	AUD	20,90%	22,91%	(10,07)%	42,51%

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CHF (coperte)	23/10/2014	CHF	18,19%	20,44%	(12,68)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	14/11/2014	CNH	20,09%	22,22%	(5,44)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	07/09/2010	EUR	20,69%	21,97%	5,96%	96,87%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	02/04/2013	EUR	20,81%	22,87%	(10,68)%	28,66%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	28/08/2014	EUR	20,81%	22,87%	(10,68)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP	29/09/2014	GBP	17,54%	19,34%	2,76%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in HKD	27/10/2015	HKD	22,99%	25,81%	(3,61)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	31/01/2013	SEK	20,44%	22,64%	(11,27)%	23,55%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	31/01/2013	SGD	21,18%	23,70%	(7,00)%	44,78%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	20/04/2007	USD	22,72%	25,17%	(5,66)%	47,15%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	22,72%	25,17%	(5,67)%	47,14%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	20/04/2007	USD	22,72%	25,18%	(5,67)%	47,14%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	04/01/2011	USD	22,42%	24,86%	(6,37)%	43,51%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	04/01/2011	USD	22,41%	24,86%	(6,37)%	43,51%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	16/03/2021	EUR	19,78%	21,06%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	10/09/2013	EUR	19,88%	21,94%	(12,71)%	19,69%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/01/2011	USD	24,07%	26,55%	(2,51)%	64,23%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	04/01/2011	USD	24,07%	26,55%	(2,51)%	64,24%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	17/05/2013	USD	24,14%	26,61%	(2,36)%	65,06%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	13/02/2013	USD	24,14%	26,61%	(2,37)%	65,06%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	21/01/2014	EUR	21,50%	22,78%	8,05%	110,95%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	19/02/2014	EUR	21,50%	23,57%	(9,03)%	37,31%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	24/04/2013	GBP	18,28%	20,08%	4,72%	117,74%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	17/03/2010	USD	24,57%	27,06%	(1,34)%	70,92%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	14/12/2010	EUR	21,90%	23,22%	9,20%	117,44%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	27/02/2017	GBP	18,71%	20,51%	5,79%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	22/04/2014	GBP	23,64%	25,84%	(5,24)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	13/12/2012	GBP	18,69%	20,49%	5,82%	126,41%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	22,70%	23,99%	11,32%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	23,77%	26,24%	(3,24)%	60,18%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B (G) in USD	20/04/2007	USD	23,18%	25,64%	(4,65)%	52,49%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	23,15%	25,61%	(4,67)%	52,38%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GA in EUR	27/08/2010	EUR	20,98%	22,26%	6,70%	101,94%
	Azioni a Distribuzione di Classe GA in EUR (A)	27/08/2010	EUR	20,98%	22,26%	6,70%	101,94%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in USD	27/08/2010	USD	22,69%	25,15%	(5,72)%	46,85%
	Azioni ad Accumulazione di Classe GE in EUR	27/08/2010	EUR	20,07%	21,35%	4,32%	87,54%
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	13/08/2013	USD	15,65%	13,76%	17,77%	46,86%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	27/03/2015	USD	15,65%	13,76%	17,77%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	19/06/2014	USD	15,66%	13,76%	17,77%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	15,61%	13,74%	17,75%	46,85%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	08/05/2015	USD	15,65%	13,75%	17,76%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	25/06/2014	AUD	13,59%	11,42%	11,57%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	28/07/2014	CNH	12,61%	10,56%	16,70%	–

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	27/03/2015	EUR	13,18%	10,31%	30,32%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	21/11/2014	EUR	13,25%	11,04%	10,22%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus (e)	27/02/2014	EUR	13,23%	11,02%	10,25%	22,55%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	28/07/2014	HKD	15,35%	13,75%	18,49%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	28/07/2014	SGD	13,68%	11,86%	14,74%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	27/09/2013	USD	15,08%	13,19%	16,02%	39,70%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	27/03/2015	USD	15,08%	13,19%	16,02%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (Q)	29/08/2014	USD	15,08%	13,20%	16,03%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	27/03/2015	USD	16,35%	14,43%	19,90%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in EUR	27/03/2015	EUR	13,86%	10,96%	32,68%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe F in EUR (A)	27/03/2015	EUR	13,88%	10,98%	32,69%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte) Plus (e)	24/04/2017	EUR	13,98%	11,76%	12,28%	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	11/03/2020	USD	16,25%	15,16%	9,76%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	30/09/2015	USD	16,25%	15,16%	9,76%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	28/02/2022	EUR	13,74%	11,67%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	30/09/2015	EUR	13,87%	12,54%	2,49%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK	21/01/2020	SEK	15,31%	11,48%	35,12%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	11/03/2020	USD	16,95%	15,86%	11,75%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	30/07/2020	USD	16,94%	15,86%	11,76%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	30/09/2015	USD	16,95%	15,85%	11,75%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	24/03/2021	EUR	14,47%	12,43%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	30/09/2015	EUR	14,58%	13,20%	4,45%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	22/12/2015	GBP	11,39%	9,84%	19,64%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	18/12/2019	GBP	16,17%	14,89%	7,78%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	24/06/2020	USD	17,36%	16,26%	12,93%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	30/09/2015	USD	17,36%	16,26%	12,93%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	27/05/2022	EUR	14,91%	12,77%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	30/09/2015	EUR	14,95%	13,61%	5,63%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	30/09/2015	GBP	11,78%	10,21%	21,12%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	11/07/2018	USD	17,60%	16,49%	13,60%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	13/07/2020	EUR	15,06%	12,93%	24,92%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	13/07/2020	EUR	15,14%	13,76%	6,25%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	31/07/2019	GBP	12,03%	10,48%	21,67%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP (coperte)	19/11/2019	GBP	16,71%	15,46%	9,52%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (Q)	31/07/2019	GBP	12,05%	10,48%	21,77%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	21/05/2021	EUR	15,53%	13,41%	–	–
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	29/06/2018	USD	25,56%	21,46%	3,36%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	29/06/2018	USD	26,83%	22,67%	6,49%	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	10/11/2017	USD	4,86%	5,59%	10,24%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	16/03/2017	USD	4,24%	4,24%	27,94%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) (coperte) Plus	19/06/2017	USD	4,15%	4,13%	27,81%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (Q)	12/12/2016	USD	4,81%	5,55%	10,53%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	24/10/2019	AUD	2,76%	2,54%	23,20%	–

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	24/10/2019	CNH	1,60%	1,52%	27,64%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	12/12/2016	EUR	2,59%	2,37%	22,40%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (coperte) (PH)	03/12/2019	EUR	3,06%	3,03%	13,09%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	26/04/2022	EUR	2,58%	2,36%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus	22/10/2018	EUR	2,56%	2,42%	22,43%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	05/06/2017	SGD	2,67%	2,68%	25,59%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	26/09/2017	USD	4,30%	5,15%	8,73%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD (coperte)	26/09/2017	USD	3,64%	3,64%	25,83%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	12/12/2016	USD	4,06%	4,86%	8,15%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	12/04/2021	USD	3,49%	3,49%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	10/08/2017	USD	5,55%	6,34%	12,49%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD (coperte)	26/09/2017	USD	4,82%	4,82%	30,08%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	20/03/2019	USD	5,75%	6,47%	13,45%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	17/05/2017	USD	5,78%	6,52%	13,70%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	24/10/2018	EUR	3,56%	3,34%	25,75%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte) (PH)	05/03/2021	EUR	4,03%	4,08%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q)	30/05/2019	GBP	0,77%	1,02%	21,69%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	04/02/2014	USD	6,05%	6,76%	14,20%	60,08%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	15/02/2018	BRL	10,65%	11,27%	55,44%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in CAD (Q) (coperte) (PH) Plus (e)	16/06/2017	CAD	5,35%	5,51%	20,67%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	11/05/2012	EUR	3,73%	3,51%	26,56%	104,34%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte) (PH)	17/04/2019	EUR	4,11%	4,15%	16,52%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	30/06/2016	GBP	0,96%	1,19%	22,62%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A) (coperte) Plus (e)	25/06/2009	GBP	5,53%	5,55%	19,46%	73,83%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (Q)	26/04/2018	GBP	0,95%	1,24%	22,53%	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	16/06/2021	USD	(0,79)%	1,96%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus	30/04/2021	USD	(0,79)%	1,96%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	(0,80)%	1,97%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus (Copertura)	12/08/2021	AUD	(2,92)%	(0,36)%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in CNH (M) Plus (Copertura)	01/10/2021	CNH	(3,59)%	(0,98)%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) Plus (e)	11/08/2022	EUR	(2,88)%	(1,09)%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) (coperte) Plus	11/08/2021	EUR	(2,99)%	(0,49)%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (M) Plus (Copertura)	23/11/2021	GBP	(1,59)%	0,91%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in HKD (M) Plus	01/07/2021	HKD	(1,05)%	2,02%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus (Copertura)	16/06/2021	SGD	(2,66)%	0,15%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe U in USD	27/01/2023	USD	0,46%	–	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe U in EUR	25/01/2023	EUR	(1,77)%	–	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe U in GBP	26/01/2023	GBP	(4,22)%	–	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	(0,04)%	2,74%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (M) (coperte)	26/04/2022	EUR	(2,28)%	0,24%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (Q) (coperte) Plus (e)	30/04/2021	EUR	(2,36)%	0,16%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (Q) (coperte) Plus (e)	12/01/2022	GBP	(0,99)%	1,59%	–	–

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	27/05/2022	USD	0,31%	3,09%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (M) Plus	09/06/2021	USD	0,31%	3,09%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in EUR (M) (coperte)	24/06/2021	EUR	(1,91)%	0,64%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	17/06/2021	USD	0,66%	3,45%	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in USD (M) Plus	06/07/2021	USD	0,65%	3,45%	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	7,42%	18,23%	25,01%	102,49%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	08/11/2002	USD	7,42%	18,24%	25,01%	102,47%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in AUD (coperte)	03/06/2013	AUD	4,98%	15,55%	16,91%	82,28%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in CNH (coperte)	05/12/2016	CNH	4,55%	14,94%	23,50%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	12/07/2007	EUR	5,10%	14,62%	38,19%	157,95%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	20/02/2013	EUR	4,99%	15,40%	16,50%	67,35%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A) (coperte)	16/11/2016	EUR	5,02%	15,40%	16,10%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in GBP (coperte)	20/12/2013	GBP	6,49%	17,07%	19,72%	75,38%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	26/04/2011	GBP	2,35%	12,12%	34,08%	168,90%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	31/01/2013	SEK	4,63%	15,32%	15,51%	58,79%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD	16/02/2011	SGD	7,06%	16,34%	24,46%	113,59%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SGD (coperte)	10/09/2012	SGD	5,37%	16,15%	21,24%	88,14%
	Azioni ad Accumulazione di Classe B in USD	15/11/2007	USD	6,89%	17,66%	23,17%	92,61%
	Azioni a Distribuzione di Classe B in USD (A)	24/02/2004	USD	6,87%	17,64%	23,13%	92,43%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	6,88%	17,65%	23,16%	92,61%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	24/02/2004	USD	6,88%	17,65%	23,16%	92,63%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	04/01/2011	USD	6,61%	17,35%	22,23%	87,85%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	04/01/2011	USD	6,61%	17,35%	22,24%	87,85%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	26/11/2010	EUR	4,32%	13,82%	35,08%	139,88%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR (coperte)	23/09/2013	EUR	4,24%	14,58%	13,98%	55,19%
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	04/01/2011	USD	8,07%	18,94%	27,28%	115,00%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	04/01/2011	USD	8,07%	18,94%	27,28%	115,00%
	Azioni ad Accumulazione di Classe R in EUR	09/12/2013	EUR	5,65%	15,22%	40,66%	172,34%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	25/02/2013	USD	8,23%	19,12%	27,85%	118,25%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	28/11/2016	USD	8,23%	19,12%	27,85%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	11/10/2017	EUR	5,97%	15,55%	41,42%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR (coperte)	21/10/2013	EUR	5,83%	16,23%	19,09%	80,11%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	18/01/2013	GBP	3,12%	12,97%	37,10%	188,98%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in GBP (A)	23/04/2013	GBP	3,12%	12,98%	37,08%	188,21%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	27/04/2010	USD	8,61%	19,54%	29,20%	126,01%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	15/02/2018	BRL	13,59%	25,54%	47,98%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	07/06/2010	EUR	6,28%	15,92%	42,85%	188,38%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR (coperte)	31/08/2015	EUR	6,23%	16,73%	20,54%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in GBP	15/02/2013	GBP	3,48%	13,36%	38,39%	198,47%
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier PLN (coperte)	03/08/2018	PLN	9,24%	20,68%	31,70%	–
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	09/05/2007	USD	10,44%	20,08%	25,39%	77,51%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (A)	01/03/2004	USD	10,39%	20,03%	25,30%	77,24%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	01/10/2008	EUR	7,99%	16,32%	38,44%	125,42%

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Royce US Smaller Companies Fund – (segue)	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	05/06/2013	EUR	7,97%	17,18%	16,82%	46,62%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	09/02/2011	EUR	7,95%	16,30%	38,50%	128,82%
	Azioni a Distribuzione di Classe A in GBP (A)	05/11/2009	GBP	5,19%	13,85%	34,40%	134,96%
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in SEK (coperte)	31/01/2013	SEK	7,60%	17,05%	16,23%	40,94%
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	15/11/2007	USD	9,89%	19,48%	23,53%	68,83%
	Azioni a Distribuzione di Classe C in USD (A)	01/03/2004	USD	9,84%	19,44%	23,44%	68,59%
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	21/01/2010	USD	9,57%	19,14%	22,52%	64,43%
	Azioni a Distribuzione di Classe E in USD (A)	03/06/2020	USD	9,57%	19,14%	22,45%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in EUR	14/01/2019	EUR	7,22%	15,51%	35,58%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	21/01/2010	USD	11,06%	20,75%	27,57%	88,20%
	Azioni a Distribuzione di Classe F in USD (A)	04/02/2010	USD	11,06%	20,75%	27,57%	88,21%
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	08/02/2013	USD	11,22%	20,94%	28,11%	90,96%
	Azioni a Distribuzione di Classe X in USD (A)	15/04/2021	USD	11,31%	21,11%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	24/11/2009	USD	11,61%	21,35%	29,49%	97,80%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in USD (A)	18/02/2011	USD	11,61%	21,35%	29,49%	97,84%
	Azioni a Distribuzione di Classe Premier in GBP (A)	20/05/2011	GBP	6,28%	15,02%	38,87%	161,89%
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in EUR	05/04/2016	EUR	10,08%	18,58%	46,58%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A (G) in USD	20/04/2007	USD	11,06%	20,75%	27,57%	88,19%
	Azioni ad Accumulazione di Classe L (G) in USD	20/04/2007	USD	10,50%	20,15%	25,68%	79,02%
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	01/12/2021	USD	2,15%	10,25%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	01/12/2021	USD	2,94%	11,08%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	11/08/2022	GBP	(2,09)%	5,20%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	01/12/2021	USD	3,29%	11,47%	–	–
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	28/06/2016	USD	24,42%	21,49%	(10,92)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	28/06/2016	EUR	21,70%	17,75%	(1,44)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR (Copertura)	24/03/2021	EUR	21,42%	18,26%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe C in USD	09/09/2021	USD	23,80%	20,89%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	14/08/2019	USD	23,49%	20,58%	(12,90)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	29/07/2021	USD	25,17%	22,22%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	01/04/2021	USD	25,34%	22,41%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	28/06/2016	EUR	22,68%	18,68%	0,86%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP	28/06/2016	GBP	19,45%	16,08%	(2,25)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in GBP (coperte)	28/06/2016	GBP	24,03%	20,88%	(13,18)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	28/06/2016	USD	25,79%	22,82%	(7,94)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier GBP (coperte)	16/04/2019	GBP	24,46%	21,28%	(12,29)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR (coperte)	05/03/2021	EUR	23,17%	19,96%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	28/06/2016	GBP	20,38%	16,98%	(0,20)%	–
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Azioni a Distribuzione di Classe A in USD (M) Plus (e)	28/06/2016	USD	1,08%	3,43%	2,40%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in AUD (M) Plus	28/06/2016	AUD	4,66%	3,34%	15,84%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (M) Plus (e)	28/06/2016	EUR	(1,08)%	0,29%	13,29%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in SGD (M) Plus	12/09/2018	SGD	0,76%	1,94%	2,04%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in AUD (M) (coperte) Plus	29/04/2020	AUD	(0,80)%	1,40%	(1,76)%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in CNH (M) (coperte) Plus	29/04/2020	CNH	(1,29)%	0,90%	2,80%	–

Informazioni integrative – Dati di performance del Comparto (non verificati) – *(segue)*

Comparto	Classe	Data di lancio	Classe CCY	Bilancio da inizio anno 01/03/23-29/02/24	Calendario 01/01/23-31/12/23	Cumulativo di 3 anni 01/01/21-31/12/23	Performance di 10 anni 01/03/14-28/02/24
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund – (segue)	Azioni a Distribuzione di Classe D in HKD (M) Plus	29/04/2020	HKD	1,25%	3,91%	4,44%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in SGD (M) (coperte) Plus	29/04/2020	SGD	(0,35)%	2,07%	1,06%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in USD (M) Plus	29/04/2020	USD	1,48%	3,84%	3,63%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe D in USD	29/04/2020	USD	1,49%	3,84%	3,63%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in AUD	31/05/2017	AUD	5,43%	4,11%	18,14%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	28/06/2016	USD	1,85%	4,20%	4,72%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	28/06/2016	GBP	(2,31)%	(0,52)%	14,59%	–
	Azioni a Distribuzione di Classe S in GBP (M) Plus (e)	28/06/2016	GBP	(2,32)%	(0,52)%	14,56%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe LM in AUD	10/11/2017	AUD	6,60%	5,26%	22,46%	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD	24/11/2017	USD	1,00%	4,39%	(27,88)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD	10/09/2018	USD	0,23%	3,61%	(29,49)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe F in USD	13/11/2018	USD	1,60%	5,01%	(26,58)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in USD	13/12/2017	USD	1,69%	5,12%	(26,29)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in USD	13/12/2017	USD	2,11%	5,54%	(25,47)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	29/10/2018	USD	2,30%	5,74%	(25,02)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	16/01/2018	EUR	0,12%	2,53%	(16,96)%	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in USD (coperte)	15/10/2021	USD	19,92%	20,49%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	09/11/2018	EUR	17,57%	17,99%	(1,42)%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe E in USD (coperte)	15/10/2021	USD	19,01%	19,57%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	09/11/2018	EUR	18,46%	18,87%	0,81%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier BRL (coperte)	01/06/2021	BRL	26,85%	28,20%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe Premier in EUR	09/11/2018	EUR	18,87%	19,29%	1,88%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in USD	12/05/2022	USD	22,14%	23,67%	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in EUR	07/05/2019	EUR	19,36%	19,77%	3,10%	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe S in GBP	19/11/2021	GBP	16,20%	17,14%	–	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	Azioni ad Accumulazione di Classe A in EUR	23/01/2023	EUR	6,06%	–	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe A in EUR (A)	23/01/2023	EUR	6,07%	–	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe D in EUR	23/01/2023	EUR	5,49%	–	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe D in EUR (A)	23/01/2023	EUR	5,48%	–	–	–
	Azioni ad Accumulazione di Classe X in EUR	23/01/2023	EUR	6,47%	–	–	–
	Azioni a Distribuzione di Classe X in EUR (A)	23/01/2023	EUR	6,50%	–	–	–

I dati relativi alla performance del Comparto non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di azioni.

I rendimenti passati non costituiscono un'indicazione dei rendimenti attuali o futuri.

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione)

Per l'esercizio chiuso il 29 febbraio 2024

In conformità ai Regolamenti OICVM, viene riportato un prospetto delle principali variazioni intervenute nella composizione del Prospetto degli investimenti di ciascun Comparto durante l'esercizio in esame al fine di assicurare che gli azionisti possano identificare i cambiamenti negli investimenti detenuti da ciascun Comparto. Sono definiti come gli acquisti e le vendite aggregati di un investimento (incluse le scadenze ma escluse le operazioni di accordi di riacquisto inverso, le Note di sconto overnight e i depositi a termine, che sono impiegati principalmente come mezzo per garantire una gestione efficiente del portafoglio) superiore all'1,00% del valore totale degli acquisti e delle vendite dell'esercizio. Vengono elencati almeno i venti acquisti e le venti vendite di entità più significativa. Qualora un Comparto abbia perfezionato meno di venti operazioni di acquisto o di vendita nel corso dell'esercizio in esame, sono riportate tutte le operazioni.

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 22/02/2024	42.813
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 26/06/2023	42.382
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 21/06/2023	40.505
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 18/05/2023	37.892
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 14/03/2023	34.996
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 15/05/2023	34.986
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 27/11/2023	34.985
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 13/03/2023	32.288
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 05/02/2024	29.987
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 06/11/2023	29.919
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 01/02/2024	29.700
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 29/09/2023	29.676
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 18/08/2023	29.617
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 24/11/2023	29.599
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/12/2024	26.278
Obbligazione a tasso variabile Federal Home Loan Banks – All'emissione, 5,090%, scadenza 25/09/2023	26.198
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 16/04/2024	25.886
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 6/05/2023	25.264
Obbligazione a tasso variabile Federal Farm Credit Banks – All'emissione, 0,000%, scadenza 20/03/2024	25.001
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 5,350%, scadenza 29/04/2024	24.997

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 22/02/2024	43.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 26/06/2023	42.400
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 21/06/2023	40.600
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 18/05/2023	37.900
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 27/11/2023	35.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 15/05/2023	35.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 14/03/2023	35.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 13/03/2023	32.300
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 05/02/2024	30.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 29/09/2023	30.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 06/11/2023	30.000
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 24/11/2023	30.000
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 01/02/2024	30.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 18/08/2023	30.000
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 25/09/2023	26.200
Note di sconto della Federal Home Loan Bank, 0,000%, scadenza 6/05/2023	25.300
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, scadenza 16/03/2023	25.000
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 14/03/2023	25.000
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 06/06/2023	25.000
Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 0,000%, scadenza 20/03/2024	25.000

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	95.539
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	8.458
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	7.793
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	7.473
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/07/2028	6.091
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	5.565
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	5.449
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.573
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.502
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.434
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	4.337
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.328
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.004
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	3.965
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.903
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.678
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	3.605
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.567
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.560
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.514

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	94.172
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	8.448
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	7.472
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/07/2028	5.959
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 31/12/2027	5.726
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	5.537
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	5.409
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.599
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.464
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.425
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.319
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	4.229
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.042
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.994
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	3.971
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.666
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, zero coupon	3.651
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.562
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.519
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.500

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500%	27.049
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 29/02/2028	24.520
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, zero coupon, scadenza 31/05/2028	23.945
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	19.023
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	18.324
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	18.120
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	17.327
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	16.648
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,000%, scadenza 31/08/2030	16.384
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,000%, scadenza 30/09/2030	15.584
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	14.970
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	14.791
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	14.248
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	13.621
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	12.993
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2027	12.865
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	12.515
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	12.514
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	12.086
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	12.003

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500%	27.473
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 29/02/2028	24.827
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/05/2028	23.890
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 2,500%	22.824
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	18.485
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	18.308
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 3,000%	17.858
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	17.546
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 31/01/2028	17.256
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	16.606
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/08/2030	16.388
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/08/2050	15.833
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,625%, scadenza 30/09/2030	15.570
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/01/2025	15.342
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	14.970
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	14.847
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	14.797
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	14.316
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	12.927
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	12.829

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	8.415
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	3.895
Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 15/07/2033	1.310
Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875%, scadenza 09/05/2029	1.220
Bundesobligation, 0,000%, scadenza 04/10/26	900
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	829
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	823
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	816
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	786
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	708
Vodafone Group Plc, 2,875%, scadenza 20/11/2037	694
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	684
Obbligazione indicizzata all'inflazione Deutsche Bundesrepublik, Serie I/L, 0,500%, scadenza il 15/04/2030	662
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	629
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie 2007, 4,250%, scadenza 04/07/2039	618
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	593
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	551
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	532
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	522
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	447

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) €
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/02/2031	9.825
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	8.266
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	6.341
Titolo di Stato dei Paesi Bassi, 0,000%, scadenza 15/07/2030	3.711
Buoni Poliennali Del Tesoro dell'Italia, Serie 31Y, 144A, 3,250%, scadenza 01/09/2046	3.496
Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 3,250%, scadenza 25/05/2045	3.475
Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 0,000%, scadenza 25/11/2030	3.427
Titolo di Stato della Spagna, Serie 30Y, 2,700%, scadenza 31/10/2048	2.561
Titolo di Stato della Repubblica Austriaca, 0,900%, scadenza 20/02/2032	2.160
Meccanismo europeo di stabilità, Serie EUR, 0,750%, scadenza 05/09/2028	2.117
Titolo di Stato del Regno del Belgio, Serie 71, 3,750%, scadenza 22/06/2045	1.850
Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,300%, scadenza 31/10/2026	1.525
Obbligazione internazionale del Governo del Messico, 4,600%, scadenza 23/01/2046	1.435
Buoni Poliennali Del Tesoro dell'Italia, Serie CPI, 144A, 0,400%, scadenza 15/05/2030	1.421
Bank of America Corp, 1,379%, scadenza 07/02/2025	1.387
Obbligazione internazionale del Governo della Repubblica del Sudafrica, 4,300%, scadenza 12/10/2028	1.382
JPMorgan Chase & Co, 0,625%, scadenza 25/01/2024	1.364
Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	1.325
HSBC Holdings Plc, 3,019%, scadenza 15/06/2027	1.245
Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000%, scadenza 01/11/2028	1.196

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/02/2025	11.910
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/10/2027	11.729
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 0,000%, scadenza 15/06/2035	5.300
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	4.019
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/11/2026	3.981
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,625%, scadenza 31/03/2027	1.964
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	1.628
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	1.513
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2042	1.417
Vodafone Group Plc, 8,000%, scadenza 30/08/2086	1.252
Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,750%, scadenza 13/07/2029	1.092
Banco Santander SA, 5,750%, scadenza 23/08/2033	1.083
Cellnex Finance Co SA, 2,000%, scadenza 15/02/2033	1.056
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,300%, scadenza 26/10/2027	1.041
Sedgwick CMS Inc, 9,083%, scadenza 17/02/2028	913
Intesa Sanpaolo SpA, 6,500%, scadenza 14/03/2029	908
APi Group De Inc, 7,701%, scadenza 01/10/2026	882
Mosaic Solar Loan Trust 2023-4, Serie 2023 4A, Classe C, 144A, 8,800%, scadenza 20/05/2053	849
Goldstory SAS, 6,750%, scadenza 01/02/2030	845
Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,500%, scadenza 21/08/2026	844
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/02/2031	840
ServiceMaster Funding LLC, Serie 2021 1, Classe A2II, 144A, 3,113%, scadenza 30/07/2051	826
Altice Financing SA, 2,250%, scadenza 15/01/2025	817
Altice France SA/France, 2,125%, scadenza 15/02/2025	811
Neighborly Issuer 2023-1, Serie 2023 1A, Classe A2, 144A, 7,308%, scadenza 30/01/2053	789

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Classe M, 144A, 13,096%, scadenza 15/06/2035	5.300
Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	4.021
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR78, 8,250%, scadenza 15/05/2029	3.656
UBS Group AG, 7,000%, perpetua	2.010
JPMorgan Chase & Co, Serie U, 6,125%, perpetua	1.743
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250%, scadenza 15/08/2027	1.522
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125%, scadenza 01/05/2027	1.335
Obbligazione internazionale del Governo del Gabon, 7,000%, scadenza 24/11/2031	1.290
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250%, scadenza 27/04/2029	1.278
Hilton Worldwide Finance LLC, 6,380%, scadenza 21/06/2026	1.166
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800%, scadenza 21/07/2023	1.162
Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – Azioni ad Accumulazione di Classe LM in euro	1.141
Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500%, scadenza 15/02/2024	1.100
1.011.778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/01/2028	1.085
Vale Overseas Ltd, 6,250%, scadenza 10/08/2026	1.079
Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000%, scadenza 15/12/2027	1.018
EQT Corp, 3,900%, scadenza 01/10/2027	1.002
Southern Copper Corp, 5,250%, scadenza 08/11/2042	970
Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000%, scadenza 01/05/2025	951
Sedgwick Claims Management Services Inc, 7,820%, scadenza 31/12/2025	913
DP World Ltd/United Arab Emirates, 5,625%, scadenza 25/09/2048	892
APi Group Inc, 7,070%, scadenza 01/10/2026	882
Clarios Global LP, 7,820%, scadenza 30/04/2026	811
Terrier Media Buyer, Inc., 8,230%, scadenza 17/12/2026	791
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR59, 7,000%, scadenza 15/05/2027	770
Enterprise Products Operating LLC, 4,800%, scadenza 01/02/2049	714
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500%, scadenza 01/06/2033	686
Focus Financial Partners LLC, 7,811%, scadenza 30/06/2028	633
Prime Security Installations Ltd, 7,517%, scadenza 23/09/2026	587
Cidron Aida Finco Sarl, 6,250%, scadenza 01/04/2028	565
Obbligazione internazionale del governo di Panama, 4,500%, scadenza 01/04/2056	499
AbbVie Inc, 4,850%, scadenza 15/06/2044	491
Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-1, Serie 2017 1, Classe M1, 144A, 4,000%, scadenza 25/01/2056	461
Morgan Stanley, 3,622%, scadenza 01/04/2031	459
Sands China Ltd, 3,100%, scadenza 08/03/2029	448
Delta Air Lines Inc, 7,375%, scadenza 15/01/2026	445
Comcast Corp, 4,950%, scadenza 15/10/2058	420
ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000%, scadenza 18/03/2026	405

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset US High Yield Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	37.580
Open Text Corp, 144A, 6,900%, scadenza 01/12/2027	1.543
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	1.517
ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 14/04/2030	1.112
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	1.068
NCL Corp Ltd, 144A, 8,125%, scadenza 15/01/2029	927
Credit Agricole SA, 144A, 8,125%, Perpetual	822
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	806
Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	796
BNP Paribas SA, 144A, 7,750%, Perpetual	788
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	740
American Airlines Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	734
UBS Group AG, 144A, 9,016%, scadenza 15/11/2033	703
Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875%, scadenza 01/02/2032	696
Lloyds Banking Group Plc, 8,000%, Perpetual	682
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, scadenza 15/09/2031	681
Las Vegas Sands Corp, 3,200%, scadenza 08/08/2024	678
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710%, scadenza 15/01/2026	674
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2032	632
LifePoint Health Inc, 144A, 9,875%, scadenza 15/08/2030	610

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	38.664
Open Text Corp, 144A, 6,900%, scadenza 01/12/2027	1.719
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	1.345
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	1.305
Bath & Body Works Inc, 7,500%, scadenza 15/06/2029	1.299
United Rentals North America Inc, 5,250%, scadenza 15/01/2030	1.099
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125%, scadenza 09/05/2029	912
Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	897
Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625%, scadenza 26/08/2028	887
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	867
NCL Corp Ltd, 144A, 5,875%, scadenza 15/02/2027	852
Ford Motor Credit Co LLC, 5,113%, scadenza 03/05/2029	843
Western Midstream Operating LP, 5,450%, scadenza 01/04/2044	787
Sands China Ltd, 3,250%, scadenza 08/08/2031	752
Bombardier Inc, 144A, 7,875%, scadenza 15/04/2027	750
Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/02/2026	729
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500%, scadenza 01/05/2032	718
H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875%, scadenza 15/12/2028	717
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875%, scadenza 01/11/2033	715
Carriage Services Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/05/2029	710

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,750%, scadenza 30/04/2026	905
JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/12/2031	870
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875%, scadenza 14/04/2028	578
United Rentals North America Inc, 3,875%, scadenza 15/11/2027	512
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	502
Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	501
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375%, scadenza 01/05/2025	499
Obbligazione internazionale del governo di Panama, 2,252%, scadenza 29/09/2032	498
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 03/05/2024	498
Vodafone Group Plc, 4,125%, scadenza 30/05/2025	395
GFL Environmental Inc, 144A, 4,250%, scadenza 01/06/2025	386
American Airlines Group Inc, 144A, 3,750%, scadenza 01/03/2025	384
China Aoyuan Group L 6,35% 08/02/25, 0,000%, scadenza 08/02/2025	384
Ecopetrol SA, 8,375%, scadenza 19/01/2036	278
Obbligazione internazionale del Governo della Nigeria, 7,143%, scadenza 23/02/2030	270
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,400%, scadenza 29/10/2033	262
Obbligazione internazionale del Governo della Colombia, 3,125%, scadenza 15/04/2031	261
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 2,875%, scadenza 15/10/2026	261
Comerica Bank, 2,500%, scadenza 23/07/2024	253
Lloyds Banking Group Plc, 8,000%, perpetua	253
CSC Holdings LLC, 144A, 11,250%, scadenza 15/05/2028	250
Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 7,750%, scadenza 15/03/2031	250
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 27/02/2024	250
Obbligazione statale USA a breve termine, zero coupon, scadenza 28/12/2023	250
Obbligazione internazionale del Governo del Messico, 2,659%, scadenza 24/05/2031	249
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 02/01/2024	249
United States Treasury Bill, zero coupon, scadenza 09/05/2023	249
TransDigm Inc, 144A, 7,125%, scadenza 01/12/2031	238
T-Mobile USA Inc, 2,625%, scadenza 15/04/2026	235
Stena International SA, 144A, 7,250%, scadenza 15/01/2031	230
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375%, scadenza 01/03/2029	220
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875%, scadenza 15/11/2031	220
Credit Suisse Group AG, 144A, 9,750%, perpetua	219
Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125%, scadenza 01/05/2029	210
Obbligazione internazionale del Governo della Turchia, 4,875%, scadenza 16/04/2043	208
ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125%, scadenza 14/04/2030	203
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	200
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2031	200
DCert Buyer, Inc., 9,333%, scadenza 16/10/2026	199
Rakuten Group Inc, 144A, 11,250%, scadenza 15/02/2027	196
Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303%, scadenza 30/05/2024	196
Obbligazione internazionale del Governo dell'Oman, 6,750%, scadenza 17/01/2048	195
Delta Air Lines Inc, 2,900%, scadenza 28/10/2024	193

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150%, scadenza 01/10/2026	992
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250%, scadenza 15/01/2034	948
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,750%, scadenza 30/04/2026	908
JB Poindexter & Co Inc, 144A, 7,125%, scadenza 15/04/2026	814
Ford Motor Credit Co LLC, 2,900%, scadenza 16/02/2028	765
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 31/05/2029	690
Saga Plc, 5,500%, scadenza 15/07/2026	682
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,125%, scadenza 31/08/2029	662
VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000%, scadenza 15/01/2032	631
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875%, scadenza 15/08/2027	599
Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	564
Obbligazione internazionale del Governo della Turchia, 4,250%, scadenza 14/04/2026	539
NCL Finance Ltd, 144A, 6,125%, scadenza 15/03/2028	525
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,750%, scadenza 31/12/2023	487
United Airlines Inc, 144A, 4,625%, scadenza 15/04/2029	472
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 28/02/2027	470
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	469
Carriage Services Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/05/2029	449
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500%, scadenza 15/09/2024	449
Altice Financing SA, 144A, 5,750%, scadenza 15/08/2029	432
StoneMor Inc, 144A, 8,500%, scadenza 15/05/2029	385
China Aoyuan Group Ltd, 6,350%, scadenza 08/02/2024	384
Level 3 Financing Inc, 144A, 3,625%, scadenza 15/01/2029	364
Sands China Ltd, 3,250%, scadenza 08/08/2031	332
Carrols Restaurant Group Inc, 144A, 5,875%, scadenza 01/07/2029	328
JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750%, scadenza 15/12/2031	306
INEOS Quattro Finance 1 Plc, 3,750%, scadenza 15/07/2026	305
NCL Corp Ltd, 144A, 3,625%, scadenza 15/12/2024	305
TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125%, scadenza 29/09/2023	300
Carnival Corp, 144A, 10,500%, scadenza 01/06/2030	296
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198%, scadenza 01/06/2032	294
Ecopetrol SA, 8,875%, scadenza 13/01/2033	271
FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/08/2026	255
MGM China Holdings Ltd, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2027	255

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	134.452
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0318, 4,642%, scadenza 07/11/2033	22.731
Titolo di Stato della Cina, Serie INBK, 3,120%, scadenza 25/10/2052	11.645
Titolo di Stato di Singapore, 2,625%, scadenza 01/08/2032	11.183
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR89, 6,875%, scadenza 15/08/2051	10.613
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 15,150%, scadenza 6/02/2024	9.564
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 07/07/2023	8.924
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,250%, scadenza 31/07/2023	7.914
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 21/07/2023	7.846
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR97, 7,125%, scadenza 15/06/2043	6.796
Titolo di Stato dell'Australia, 3,750%, scadenza 21/04/2037	6.514
Titolo di Stato dell'India, 7,180%, scadenza 24/07/2037	5.433
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 28/04/2023	4.506
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 23/06/2023	4.478
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 31/03/2023	4.288
HSBC Holdings Plc, 7,260%, scadenza 14/03/2033	3.692
Titolo di Stato dell'India, 7,260%, scadenza 22/08/2032	3.575
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 13/10/2023	3.445
Titolo di Stato dell'India, 7,300%, scadenza 19/06/2053	3.347
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 15/09/2023	2.949
Obbligazione internazionale del Governo del Vietnam, 4,800%, scadenza 19/11/2024	2.947

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	132.837
Buono del Tesoro coreano, Serie 3006, 1,375%, scadenza 10/06/2030	22.716
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0411, 4,232%, scadenza 30/06/2031	17.146
Titolo di Stato della Cina, Serie INBK, 3,390%, scadenza 16/03/2050	15.057
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 15,150%, scadenza 16/02/2024	9.611
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 07/07/2023	8.856
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza il 10/04/2023	8.524
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR54, 9,500%, scadenza 15/07/2031	8.495
Obbligazione internazionale del Governo delle Filippine, 6,250%, scadenza 14/01/2036	8.334
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,250%, scadenza 31/07/2023	7.920
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 87, zero coupon, scadenza 21/07/2023	7.880
Temasek Financial I Ltd, 2,800%, scadenza 17/08/2071	7.609
Buono del Tesoro coreano, Serie 2409, 3,125%, scadenza 10/09/2024	7.607
Buono dell'Autorità monetaria di Singapore, Serie 84, zero coupon, scadenza il 10/03/2023	7.413
Buono del Tesoro coreano, Serie 2912, 1,375%, scadenza 10/12/2029	7.145
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR59, 7,000%, scadenza 15/05/2027	7.057
Titolo di Stato della Cina, Serie INBK, 2,680%, scadenza 21/05/2030	7.052
United Overseas Bank Ltd, 3,875%, perpetua	6.896
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR56, 8,375%, scadenza 15/09/2026	6.868
Buono del Tesoro coreano, Serie 3206, 3,375%, scadenza 10/06/2032	6.604
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR87, 6,500%, scadenza 15/02/2031	6.410
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0219, 3,885%, scadenza 15/08/2029	5.797
Export-Import Bank of China/The, Serie 2007, 3,260%, scadenza 24/02/2027	5.710
Titolo di Stato dell'India, Serie SPB, 8,240%, scadenza 15/02/2027	5.569
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0115, 3,955%, scadenza 15/09/2025	5.409
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,125%, scadenza 15/12/2023	5.192
International Finance Corp, 8,000%, scadenza 09/10/2023	4.908
Titolo di Stato dell'India, 7,380%, scadenza 20/06/2027	4.857

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	267.738
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,500%, scadenza 31/01/2027	42.467
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2027	14.602
Gilt del Regno Unito, 4,125%, scadenza 29/01/2027	13.012
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,000%, scadenza 15/12/2024	12.464
Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500%, scadenza 18/06/2025	10.887
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,650%, scadenza 19/05/2030	7.986
Caterpillar Financial Services Corp, 5,050%, scadenza 27/02/2026	7.138
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	5.380
Bank of New York Mellon Corp/The, 4,947%, scadenza 26/04/2027	5.200
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3,375%, scadenza 21/10/2025	4.698
Nationwide Building Society, 6,125%, scadenza 21/08/2028	4.345
Deutsche Boerse AG, 3,750%, scadenza 28/09/2029	4.128
Cargill Inc, 144A, 4,500%, scadenza 24/06/2026	3.992
AbbVie Inc, 4,800%, scadenza 15/03/2029	3.992
NatWest Markets Plc, 6,375%, scadenza 08/11/2027	3.940
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3,000%, scadenza 22/11/2028	3.859
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 31/08/2028	3.651
Banco Santander SA, 4,250%, scadenza 12/06/2030	3.425
Bristol-Myers Squibb Co, 4,900%, scadenza 22/02/2029	3.403

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	283.681
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,000%, scadenza 15/12/2024	48.437
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,500%, scadenza 31/01/2027	39.723
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2027	14.279
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,625%, scadenza 15/05/2030	12.540
Gilt del Regno Unito, 4,125%, scadenza 29/01/2027	12.529
Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500%, scadenza 18/06/2025	10.887
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,875%, scadenza 18/07/2024	7.039
Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500%, scadenza 18/06/2025	6.233
Exxon Mobil Corp, 0,142%, scadenza 26/06/2024	6.157
Charles Schwab Corp/The, 1,950%, scadenza 01/12/2031	5.813
Nykredit Realkredit AS, 0,250%, scadenza 13/01/2026	5.587
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	5.302
American Express Co, 4,900%, scadenza 13/02/2026	5.213
NIKE Inc, 2,400%, scadenza 27/03/2025	5.171
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,500%, scadenza 15/02/2030	4.632
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3,375%, scadenza 24/08/2031	3.929
Verizon Communications Inc, 4,329%, scadenza 21/09/2028	3.816
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 31/08/2028	3.646
Westpac Banking Corp, 0,625%, scadenza 22/11/2024	3.188

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,375%, scadenza 15/04/2024	17.889
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,250%, scadenza 31/08/2025	9.704
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/08/2028	8.312
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	6.258
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	5.986
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	5.156
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 31/10/2028	5.071
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,125%, scadenza 30/06/2023	4.706
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	4.407
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.676
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.595
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.569
Ginnie Mae 30 anni, TBA, zero coupon	3.553
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.394
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.326
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.275
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.256
Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe LM	3.204
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.190
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	2.946

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 28/02/2025	15.827
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,250%, scadenza 31/08/2025	8.846
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,375%, scadenza 15/04/2024	6.724
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	6.231
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	5.993
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	5.182
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,125%, scadenza 30/06/2023	4.716
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	4.357
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/08/2028	4.186
Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe LM	3.752
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.660
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.576
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.562
Ginnie Mae 30 anni, TBA, zero coupon	3.553
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.350
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.333
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,375%, scadenza 31/10/2028	3.324
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.244
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.229
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.196

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	16.061
JPMorgan Chase & Co, 0,389%, scadenza 24/02/2028	607
Morgan Stanley, 4,656%, scadenza 02/03/2029	581
McDonald's Corp, 5,450%, scadenza 14/08/2053	379
Danske Bank A/S, 4,750%, scadenza 21/06/2030	367
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2031	357
Thales SA, 4,125%, scadenza 18/10/2028	317
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	285
Bank of America Corp, 1,662%, scadenza 25/04/2028	284
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2029	284
Corning Inc, 4,125%, scadenza 15/05/2031	284
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375%, scadenza 15/09/2029	271
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/02/2031	254
Societe Generale SA, 5,750%, scadenza 22/01/2032	254
CRH SMW Finance DAC, 4,000%, scadenza 11/07/2031	250
Wells Fargo & Co, 5,389%, scadenza 24/04/2034	250
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2029	249
Vodafone Group Plc, 8,000%, scadenza 30/08/2086	246
BNP Paribas SA, 144A, 5,176%, scadenza 09/01/2030	240
UBS Group AG, 1,305%, scadenza 02/02/2027	229

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	16.551
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2029	647
Bundesobligation, Serie 182, 0,000%, scadenza 10/10/2025	569
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2031	518
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2029	516
Banco Santander SA, 1,750%, scadenza 17/02/2027	430
BNP Paribas SA, 1,875%, scadenza 14/12/2027	430
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250%, scadenza 15/02/2027	418
NatWest Group Plc, 3,754%, scadenza 01/11/2029	398
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2052	390
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500%, scadenza 01/06/2041	387
Stellantis NV, 5,250%, scadenza 15/04/2023	360
Danske Bank A/S, 1,375%, scadenza 12/02/2030	359
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,250%, scadenza 30/04/2028	345
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	336
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/11/2026	328
Suzano Austria GmbH, 7,000%, scadenza 16/03/2047	303
AT&T Inc, Serie B, 2,875%, Perpetual	300
HSBC Holdings Plc, 5,875%, Perpetual	291
Volkswagen Financial Services AG, 1,500%, scadenza 01/10/2024	290

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.357.026
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	115.959
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	114.318
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	101.356
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	97.556
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	88.311
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	79.123
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	75.984
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/05/2028	72.352
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	71.234
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	68.887
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	68.002
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	65.199
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	59.201
Freddie Mac Pool, 6,000%, scadenza 01/07/2053	58.165
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	57.983
Fannie Mae Pool, 5,500%, scadenza 01/08/2053	57.413
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	57.159
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	54.592
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,750%, scadenza 31/05/2030	54.085
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	53.189
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	50.981
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/08/2030	49.629
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	48.125
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 30/04/2028	42.250

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.333.612
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 31/01/2028	148.666
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	115.959
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	114.318
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	101.058
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	97.577
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	83.295
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	79.176
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	77.464
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/05/2028	72.115
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	69.851
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	67.956
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	65.013
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	58.377
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	58.176
Freddie Mac Pool, 6,000%, scadenza 01/07/2053	57.795
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	57.420
Fannie Mae Pool, 5,500%, scadenza 01/08/2053	56.905
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 15/11/2052	56.779
Ginnie Mae 30 anni, TBA, 0,000%	56.017
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	55.265
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,750%, scadenza 31/05/2030	54.317
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	52.936
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	51.815
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/08/2030	49.643

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 5,000%, scadenza 31/10/2025	6.020
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	3.466
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	2.489
Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000%, scadenza 01/03/2028	1.905
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250%, scadenza 01/02/2031	1.880
Occidental Petroleum Corp, 7,950%, scadenza 15/06/2039	1.867
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	1.679
Comerica Bank, 2,500%, scadenza 23/07/2024	1.597
American News Co LLC, 144A, 8,500%, scadenza 01/09/2026	1.557
DCert Buyer, Inc., 12,333%, scadenza 16/02/2029	1.549
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2026	1.536
Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500%, scadenza 15/02/2032	1.480
CSC Holdings LLC, 144A, 11,250%, scadenza 15/05/2028	1.456
SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135%, scadenza 15/12/2028	1.450
Triumph Group Inc, 144A, 9,000%, scadenza 15/03/2028	1.432
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125%, scadenza 15/02/2031	1.389
Banca interamericana di sviluppo, 7,350%, scadenza 06/10/2030	1.384
Ivory Coast Government International Bond, 144A, 7,625%, scadenza 30/01/2033	1.384
CSC Holdings LLC, 144A, 11,750%, scadenza 31/01/2029	1.382
Ford Motor Co, 3,250%, scadenza 12/02/2032	1.372

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 5,000%, scadenza 31/10/2025	3.948
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	3.526
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	2.383
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 01/03/2026	2.198
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR59, 7,000%, scadenza 15/05/2027	1.936
Ford Motor Co, 6,100%, scadenza 19/08/2032	1.845
UBS Group AG, 144A, 7,000%, Perpetual	1.820
Comerica Bank, 2,500%, scadenza 23/07/2024	1.652
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/10/2027	1.605
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 20/01/2026	1.472
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625%, scadenza 01/06/2031	1.441
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000%	1.365
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625%, scadenza 01/12/2025	1.305
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 7,375% scadenza 01/03/2031	1.293
TransDigm Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2026	1.288
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000%	1.259
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/10/2027	1.240
Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Serie 2018 THL, Classe F, 144A, 8,824%, scadenza 11/11/2034	1.215
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125%, scadenza 15/09/2031	1.206
Hardee's Funding LLC, Serie 2020 1A, Classe A2, 144A, 3,981%, scadenza 20/12/2050	1.199

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	140.938
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, zero coupon, scadenza 15/06/2035	28.546
280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Serie 2017 280P, Classe F, 144A, 8,449%, scadenza 15/09/2034	5.248
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.985
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000%	4.711
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.492
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	4.090
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	3.801
Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe A3, 144A, 6,319%, scadenza 25/05/2068	3.620
BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, Serie 2024 NQM2, Classe M1, 144A, 6,819%, in scadenza 25/02/2064	3.500
Chase Mortgage Finance Trust Serie 2007-A1, Serie 2007 A1, Classe 11M1, 4,321%, scadenza 25/03/2037	3.199
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	2.963
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, zero coupon	2.898
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, Serie 2015 JP1, Classe C, 4,723%, scadenza 15/01/2049	2.880
Eagle RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M2, 144A, 10,522%, scadenza 26/09/2033	2.780
Verus Securitization Trust 2024-1, Serie 2024 1, Classe B1, 144A, 7,909%, scadenza 25/01/2069	2.750
GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, Serie 2015 GC28, Classe D, 144A, 4,306%, scadenza 10/02/2048	2.732
Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, Serie 2016 BNK2, Classe B, 3,485%, scadenza 15/11/2049	2.732
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23, Serie 2014 GC23, Classe C, 4,420%, scadenza 10/07/2047	2.717
Verus Securitization Trust 2023-4, Serie 2023 4, Classe B1, 144A, 8,195%, scadenza 25/05/2068	2.640

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	136.650
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Serie 2018 PHMZ, Classe M, 144A, 13,096%, scadenza 15/06/2035	28.546
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	4.983
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Classe B1, 144A, 7,867%, scadenza 25/07/2049	4.854
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000%	4.705
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe B6, 144A, 3,591%, scadenza 25/02/2048	4.629
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	4.478
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C06, Classe 1B1, 8,767%, scadenza 25/02/2030	4.288
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C06, Classe 1B1, 9,186%, scadenza 25/03/2031	4.156
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	4.093
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	3.807
PMT Credit Risk Transfer Trust 2021-1R, Serie 2021 1R, Classe A, 144A, 8,358%, scadenza 27/02/2024	3.690
BHMS 2018-MZB, Serie 2018 MZB, Classe MZB, 144A, 12,251%, scadenza 15/07/2025	3.511
Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-DNA2, Serie 2017 DNA2, Classe B2, 16,686%, scadenza 25/10/2029	3.476
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2017 C07, Classe 1B1, 9,436%, scadenza 25/05/2030	3.436
Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Serie 2015 4R, Classe 4A7, 144A, 3,662%, scadenza 26/03/2037	3.383
CSMC Trust 2018-J1 Trust, Serie 2018 J1, Classe B5, 144A, 3,591%, scadenza 25/02/2048	3.087
FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Serie 2018 SB48, Classe B, 144A, 4,358%, scadenza 25/02/2038	3.024
Seasoned Credit Risk Transfer Trust Serie 2017-3, Serie 2017 3, Classe M2, 144A, 4,750%, scadenza 25/07/2056	2.983
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 4,500%	2.943

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	248.095
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	66.691
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	47.321
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	42.326
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	41.173
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	39.103
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	37.520
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	36.733
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	35.533
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	35.424
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	35.290
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	34.077
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 3,000%	31.475
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500%	31.202
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	30.716
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	30.634
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 2,000%	28.230
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500%	27.138
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	26.824
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 3,500%	26.446
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	25.892
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	25.838
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000%	25.211
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	24.658

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	231.747
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	66.838
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	47.613
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	42.065
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	41.208
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	38.752
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	37.257
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	37.035
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	35.550
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	35.425
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	35.321
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	33.838
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 3,000%	31.475
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,500%	31.208
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	30.791
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 0,000%	30.498
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 2,000%	27.976
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 2,500%	27.004
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	26.971
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	26.906
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 3,500%	26.453
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	25.909
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 0,000%	25.610
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000%	25.325
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 anni, TBA, 5,000%	23.701

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) £
Regno Unito Gilt, 1,250%, scadenza 22/07/2027	453
Intesa Sanpaolo SpA, 6,500%, scadenza 14/03/2029	359
Tesco Corporate Treasury Services Plc, 1,875%, scadenza 02/11/2028	354
Engie SA, 5,625%, scadenza 03/04/2053	296
Gilt del Regno Unito, 4,250%, scadenza 07/12/2027	267
Ford Motor Credit Co LLC, 6,860%, scadenza 05/06/2026	217
ABN AMRO Bank NV, 5,250%, scadenza 26/05/2026	199
Gilt del Regno Unito, 0,375%, scadenza 22/10/2026	198
Gilt del Regno Unito, 1,500%, scadenza 22/07/2026	196
CPUK Finance Ltd, 5,876%, scadenza 28/08/2027	190
Northern Gas Networks Finance Plc, 6,125%, scadenza 02/06/2033	179
Gilt del Regno Unito, 4,250%, scadenza 07/12/2040	178
Gilt del Regno Unito, 0,500%, scadenza 31/01/2029	176
HSBC Holdings Plc, 6,332%, scadenza 09/03/2044	167
Cadent Finance Plc, 5,750%, scadenza 14/03/2034	150

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) £
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 6,000%, scadenza 07/12/2028	987
Banca europea per gli investimenti, 1,375%, scadenza 07/03/2025	769
Banca europea per gli investimenti, 3,750%, scadenza 07/12/2027	651
Banco Santander SA, 2,250%, scadenza 04/10/2032	648
Wells Fargo & Co, 4,875%, scadenza 29/11/2035	530
Lloyds Bank Plc, 7,625%, scadenza 22/04/2025	520
UBS Group AG, VAR, scadenza 03/11/2028	520
Verizon Communications Inc, 1,875%, scadenza 19/09/2030	456
Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 22/07/2027	454
DNB Bank ASA, 4,000%, scadenza 17/08/2027	449
British Land Co Plc/The, 2,375%, scadenza 14/09/2029	448
Barclays Plc, 3,250%, scadenza 12/07/2027	443
Annington Funding Plc, 4,750%, scadenza 09/08/2033	435
Leeds Building Society, 1,375%, scadenza 06/10/2027	432
Santander UK Group Holdings Plc, 2,920%, scadenza 08/05/2026	413

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) £
United Utilities Water Finance Plc, 5,125%, scadenza 06/10/2038	139
Gilt del Regno Unito, 1,625%, scadenza 22/10/2028	122
Weir Group Plc/The, 6,875%, scadenza 14/06/2028	110
NatWest Group Plc, 3,619%, scadenza 29/03/2029	106
National Gas Transmission Plc, 5,750%, scadenza 05/04/2035	100
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	73

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) £
BPCE SA, 2,500%, scadenza 30/11/2032	407
Whitbread Group Plc, 2,375%, scadenza 31/05/2027	406
E.ON International Finance BV, 6,125%, scadenza 06/07/2039	387
Credit Agricole SA, 4,875%, scadenza 23/10/2029	376
Derwent London Plc, 1,875%, scadenza 17/11/2031	376

FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	35.559
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,375%, scadenza 15/05/2033	1.820
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	1.053
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	1.032
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	1.010
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	681
ABN AMRO Bank NV, 6,339%, scadenza 18/09/2027	500
Credit Suisse AG/New York NY, 1,000%, scadenza 05/05/2023	490
HSBC Holdings Plc, 6,254%, scadenza 09/03/2034	460
HEICO Corp, 5,250%, scadenza 01/08/2028	459
Bank of America Corp, 2,972%, scadenza 04/02/2033	446
HCA Inc, 5,500%, scadenza 01/06/2033	420
Bank of America Corp, 5,288%, scadenza 25/04/2034	410
Electricite de France SA, 6,250%, scadenza 23/05/2033	400
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750%, scadenza 19/05/2033	395
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017%, scadenza 26/06/2024	390
Morgan Stanley Bank NA, 4,754%, scadenza 21/04/2026	390
United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust, 5,800%, scadenza 15/01/2036	390
ONEOK Inc, 6,050%, scadenza 01/09/2033	370
Morgan Stanley, 5,449%, scadenza 20/07/2029	360

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	35.559
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,375%, scadenza 15/05/2033	1.811
Credit Suisse AG/New York NY, 1,000%, scadenza 05/05/2023	1.250
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	1.099
Goldman Sachs Group Inc/The, 0,855%, scadenza 12/02/2026	1.020
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	992
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	982
Credit Suisse AG/New York NY, 0,520%, scadenza 08/09/2023	930
Bank of America Corp, 0,981%, scadenza 25/09/2025	891
Enel Finance International NV, 144A, 6,800%, scadenza 14/10/2025	846
ZF North America Capital Inc, 144A, 4,750%, scadenza 29/04/2025	809
Citigroup Inc, 0,981%, scadenza 01/05/2025	793
Morgan Stanley, 0,985%, scadenza 10/12/2026	741
JPMorgan Chase & Co, 5,546%, scadenza 15/12/2025	709
Amgen Inc, 5,250%, scadenza 02/03/2033	690
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	681
Danske Bank A/S, 144A, 6,466%, scadenza 09/01/2026	680
Danske Bank A/S, 144A, 4,298%, scadenza 01/04/2028	669
Regal Rexnord Corp, 144A, 6,050%, scadenza 15/02/2026	622
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 18/11/2038	619

Western Asset UCITS SMASh Serie Core Plus Completion Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	5.579
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	938
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	748
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/08/2030	686
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	582
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 30/04/2028	470
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2027	328
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 30/11/2030	280
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 28/02/2031	279
Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 15/01/2033	266
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2030	250
Banca interamericana di sviluppo, 7,350%, scadenza 06/10/2030	241
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	236
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/07/2030	209
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	197
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	197
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	175
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	157
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2015 C03, Classe 1M2, 10,436%, scadenza 25/07/2025	141
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,250%, scadenza 15/02/2054	108

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	6.788
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 31/03/2028	801
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 31/08/2030	687
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 30/04/2028	470
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 30/11/2030	281
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 0,625%, scadenza 31/12/2027	237
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 31/01/2027	216
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	199
Ameriquest Mortgage Securities Inc. Pass-Through asset-backed Ctf Ser 2004-R10, Serie 2004 R10, Classe M6, 6,672%, scadenza 25/11/2034	198
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	197
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 29/02/2028	185
Buono del Tesoro indonesiano, Serie FR87, 6,500%, scadenza 15/05/2031	172
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/02/2051	163
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,375%, scadenza 15/08/2043	160
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,750%, scadenza 15/11/2053	139
Obbligazioni indicizzate all'inflazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,125%, scadenza 15/01/2033	123
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800%, scadenza 21/07/2023	119
Obbligazione federale russa – OFZ, Serie 6209, 0,000%, scadenza 23/05/2029	105
Ginnie Mae II Pool 'MA8490', 5,000%, scadenza 20/12/2052	100
Ginnie Mae, 30 anni, TBA, 5,000%	100

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2.987
Banca europea per gli investimenti, 0,050%, scadenza 15/11/2029	401
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,375%, scadenza 15/05/2033	381
Banca europea per gli investimenti, 3,750%, scadenza 14/02/2033	303
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2031	264
McDonald's Corp, 5,450%, scadenza 14/08/2053	189
Tesco Corporate Treasury Services Plc, 1,875%, scadenza 02/11/2028	115
E.ON SE, 3,750%, scadenza 01/03/2029	108
Danske Bank A/S, 4,750%, scadenza 21/06/2030	108
Intesa Sanpaolo SpA, 5,125%, scadenza 29/08/2031	108
Bouygues SA, 3,875%, scadenza 17/07/2031	107
Morgan Stanley,VAR, 4,656%, scadenza 02/03/2029	106
Pandora A/S, 4,500%, scadenza 10/04/2028	106
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/02/2053	102
Banco Santander SA, 1,125%, scadenza 17/01/2025	102
NatWest Markets Plc, 2,000%, scadenza 27/08/2025	102
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500%, scadenza 15/02/2028	99
Bank of America Corp, 1,662%, scadenza 25/04/2028	98
UBS Group AG, 1,000%, scadenza 24/06/2027	95

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	3.017
Banca europea per gli investimenti, 0,050%, scadenza 15/11/2029	406
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,375%, scadenza 15/05/2033	378
Banca europea per gli investimenti, 3,750%, scadenza 14/02/2033	291
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000%, scadenza 15/08/2031	265
UBS Group AG, 1,500%, scadenza 30/11/2024	210
Danske Bank A/S, 144A, 5,375%, scadenza 12/01/2024	199
HSBC Holdings Plc, 4,950%, scadenza 31/03/2030	195
Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750%, scadenza 10/04/2027	194
BNP Paribas SA, 144A, 3,052%, scadenza 13/01/2031	194
Cooperatieve Rabobank UA, 3,250%, Perpetual	187
McDonald's Corp, 5,450%, scadenza 14/08/2053	187
Standard Chartered Plc, 2,608%, scadenza 12/01/2028	179
GELF Bond Issuer I SA, 1,125%, scadenza 18/07/2029	178
Allianz SE, 3,200%, Perpetual	150
Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198%, scadenza 01/06/2032	149
Enel Finance International NV, 144A, 6,000%, scadenza 07/10/2039	142
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,000%, scadenza 15/02/2025	135
Volkswagen Financial Services AG, 1,500%, scadenza 01/10/2024	129

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
BNP Paribas SA, 0,500%, scadenza 30/05/2028	92
Banca europea per gli investimenti, 3,750%, scadenza 15/06/2032	91
T-Mobile USA Inc, 1,500%, scadenza 15/06/2054	90
Banca europea per gli investimenti, 3,750%, scadenza 13/11/2037	83
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,625%, scadenza 15/05/2053	70

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300%, scadenza 30/01/2032	124

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	86.639
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	35.039
Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	12.716
Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 3,000%, scadenza 14/03/2024	11.811
Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	11.539
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,492%, scadenza 31/07/2025	11.182
Buono del Tesoro tedesco, 0,000%, scadenza 20/09/2023	9.094
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025	8.753
Gilt del Regno Unito, 3,250%, scadenza 31/01/2033	8.316
TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	7.395
Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 2,500%, scadenza 25/11/2024	7.159
Obbligazione internazionale del Governo della Francia, 0,750%, scadenza 25/05/2053	6.697
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	6.255
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125%, scadenza 29/09/2025	6.191
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/04/2024	5.897
Bonos messicani, Serie MS, 8,000%, scadenza 24/05/2035	5.766
Buono del Tesoro tedesco, 0,000%, scadenza 31/03/2025	5.287
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	4.388
Obbligazione internazionale del governo del Cile, 4,950%, scadenza 05/01/2036	3.285
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250%, scadenza 19/10/2023	2.448

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	84.043
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/11/2051	17.975
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250%, scadenza 19/10/2023	11.250
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,538%, scadenza 31/07/2025	11.182
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 3,334%, scadenza 31/07/2024	10.711
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	9.086
Buono del Tesoro coreano, Serie 4412, 2,750%, scadenza 10/12/2044	9.008
Buono del Tesoro tedesco, 0,000%, scadenza 20/09/2023	8.981
TES colombiano, 6,000%, Serie B, scadenza 28/04/2028	8.416
Gilt del Regno Unito, 3,250%, scadenza 31/01/2033	7.891
Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	7.884
Gilt del Regno Unito, 0,750%, scadenza 22/07/2023	7.223
Obbligazione internazionale del Governo della Francia, 0,750%, scadenza 25/05/2053	6.839
Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	6.635
Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 144A, 3,000%, scadenza 14/03/2024	6.326
Titolo di Stato della Norvegia, Serie 475, 144A, 2,000%, scadenza 24/05/2023	5.833
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 18/11/2038	5.745
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	5.682
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	5.485
Buono del Tesoro tedesco, 0,000%, scadenza 17/01/2024	5.468
Province of Manitoba Canada, 2,450%, scadenza 02/06/2025	4.619
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	4.387
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	4.259
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	4.256
Mexican Bonos, Series M, 8,000%, scadenza 07/11/2047	4.237
TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	3.215
Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 4,250%, scadenza 22/01/2026	2.952

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	265.123
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	55.362
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	54.401
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 15/08/2032	26.004
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	22.551
TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	12.379
Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	11.502
General Motors Financial Co Inc, 5,400%, scadenza 06/04/2026	11.316
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	9.137
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	9.118
Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	9.111
Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500%, scadenza 20/09/2053	7.515
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	6.707
Titolo di Stato della Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	6.604
Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	5.296
Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	5.046
Petroleos Mexicanos, 6,950%, scadenza 28/01/2060	4.602
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000%, scadenza 20/11/2053	4.466
Ginnie Mae II Pool 'MA9106', 5,500%, scadenza 20/08/2053	1.703
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	1.237

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	257.032
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,750%, scadenza 15/08/2032	118.763
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	59.092
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 3,334%, scadenza 31/07/2024	46.137
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	34.368
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	31.630
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	31.300
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	31.072
Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	26.079
TES colombiano, Serie B, 9,250%, scadenza 28/05/2042	23.363
Titolo di Stato del Perù, 6,150%, scadenza 12/08/2032	21.672
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	18.794
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	17.556
Titolo di Stato della Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	15.610
Commonwealth Bank of Australia, 144A, 6,094%, scadenza 14/03/2025	12.791
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	12.736
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500%, scadenza 01/09/2052	11.007
Titolo di Stato della Nuova Zelanda, Serie 0551, 2,750%, scadenza 15/05/2051	10.860
Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207%, scadenza 22/11/2024	10.651
COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Serie 2017 COR2, Classe A3, 3,510%, scadenza 10/09/2050	10.608

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	22.763
Valvoline Inc, 144A, 4,250%, scadenza 15/02/2030	1.256

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	1.137
Petroleos Mexicanos, 5,950%, scadenza 28/01/2031	1.048

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	22.046
Cargo Aircraft Management Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2028	1.142
Uber Technologies Inc, 144A, 7,500%, scadenza 15/05/2025	1.026
Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875%, scadenza 01/05/2029	866
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000%, scadenza 15/04/2024	1.046
Cargo Aircraft Management Inc, 144A, 4,750%, scadenza 01/02/2028	999
Sabre GLBL Inc, 144A, 9,250%, scadenza 15/04/2025	945
Vector Group Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 01/02/2029	944
Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875%, scadenza 01/05/2029	928
IRB Holding Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/06/2025	899
Uber Technologies Inc, 144A, 7,500%, scadenza 15/05/2025	870
FirstCash Inc, 144A, 5,625%, scadenza 01/01/2030	791
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/10/2026	774
TransDigm Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2026	766
Vector Group Ltd, 144A, 10,500%, scadenza 01/11/2026	701
Lindblad Expeditions LLC, 144A, 6,750%, scadenza 15/02/2027	698
Arko Corp, 144A, 5,125%, scadenza 15/11/2029	680
Athabasca Oil Corp, 144A, 9,750%, scadenza 01/11/2026	666
Walgreens Boots Alliance Inc, 3,800%, scadenza 18/11/2024	655
PRA Group Inc, 144A, 5,000%, scadenza 01/10/2029	652

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Arko Corp, 144A, 5,125%, scadenza 15/11/2029	790
Petroleos Mexicanos, 5,950%, scadenza 28/01/2031	725
Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125%, scadenza 01/06/2028	695
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750%, scadenza 15/10/2027	682
FirstCash Inc, 144A, 5,625%, scadenza 01/01/2030	671
Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875%, scadenza 13/09/2033	657
Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 7,250%, scadenza 30/04/2030	650
Station Casinos LLC, 144A, 4,625%, scadenza 01/12/2031	636
Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000%, scadenza 15/05/2025	629
ANGI Group LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2028	627
Sabre GLBL Inc, 144A, 7,375%, scadenza 01/09/2025	611
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/10/2026	602
Lindblad Expeditions Holdings Inc, 144A, 9,000%, scadenza 15/05/2028	600
Travel + Leisure Co, 144A, 6,625%, scadenza 31/07/2026	596
Sabre GLBL Inc, 144A, 9,250%, scadenza 15/04/2025	591
Nordstrom Inc, 4,250%, scadenza 01/08/2031	584

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	134.207
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	60.329
Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	29.444
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025	25.192
Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 144A, 3,000%, scadenza 14/03/2024	22.920
Gilt del Regno Unito, 3,250%, scadenza 31/01/2033	22.323
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	21.069
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,353%, scadenza 31/07/2025	19.829
Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	15.591
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 20/09/2023	15.436
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	11.908
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/04/2024	9.477
Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 1,886%, scadenza 25/05/2053	8.590
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	8.507
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/01/2024	8.036
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	7.192
Titolo di Stato canadese, 2,000%, scadenza 01/09/2023	4.561
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	3.577
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	3.338
Titolo di stato della Nuova Zelanda, 0,632%, scadenza 15/05/2024	2.876

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	130.627
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	32.770
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	22.563
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,353%, scadenza 31/07/2025	19.825
Titolo di Stato dell'Australia, Serie 137, 2,750%, scadenza 21/04/2024	19.749
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,250%, scadenza 15/02/2052	17.472
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,501%, scadenza 31/10/2025	17.087
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/11/2051	16.082
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 20/09/2023	15.182
Titolo di Stato della Norvegia, Serie 476, 144A, 3,000%, scadenza 14/03/2024	13.848
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700%, scadenza 15/08/2032	10.807
Buono del Tesoro coreano, Serie 3106, 2,000%, scadenza 10/06/2031	10.611
Gilt del Regno Unito, 3,250%, scadenza 31/01/2033	10.434
Titolo di Stato della Repubblica di Polonia, Serie 0432, 1,750%, scadenza 25/04/2032	9.640
Titolo di Stato della Repubblica francese OAT, 1,886%, scadenza 25/05/2053	8.759
Buono del Tesoro tedesco, zero coupon, scadenza 17/01/2024	8.239
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 3,334%, scadenza 31/07/2024	7.073
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	6.869
Titolo di Stato del Guatemala, 2,000%, scadenza 01/09/2023	6.410
Gilt del Regno Unito, 1,250%, scadenza 31/07/2051	5.644
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 1,875%, scadenza 15/02/2032	4.859

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	829.015
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	227.318
Gilt del Regno Unito, 3,750%, scadenza 22/10/2053	97.663
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	59.076
Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	39.916
Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 4,625%, scadenza 01/08/2028	38.575
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,375%, scadenza 18/07/2025	37.616
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	35.584
Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, 0,500%, scadenza 28/10/2025	34.432
Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,900%, scadenza 31/10/2052	34.324
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	27.584
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	23.883
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,125%, scadenza 07/08/2023	23.248
Titolo di Stato del Per, 6,150%, scadenza 12/08/2032	22.929
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	20.748
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	20.320
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250%, scadenza 08/03/2024	19.029
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,625%, scadenza 28/02/2024	18.813
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	17.776
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	16.747

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	808.554
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	227.312
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	109.237
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	74.810
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	57.129
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,500%, scadenza 15/02/2033	33.298
Gilt del Regno Unito, 3,750%, scadenza 22/10/2053	31.802
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	28.599
Ginnie Mae II Pool 'MA8646', 4,500%, scadenza 20/02/2053	23.647
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,125%, scadenza 07/08/2023	23.315
Titolo di Stato del Per, 6,150%, scadenza 12/08/2032	20.739
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,800%, scadenza 15/08/2053	20.600
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500%, scadenza 01/09/2052	20.519
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,250%, scadenza 08/03/2024	19.670
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, Serie 2021 DNA2, Classe M2, 144A, 7,622%, scadenza 25/08/2033	19.391
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,625%, scadenza 28/02/2024	19.137
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,125%, scadenza 15/08/2053	17.523
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 144A, 5,500%, scadenza 01/03/2025	15.707
Titolo di Stato della Spagna, 3,550%, scadenza 31/10/2033	14.505
Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Serie 2018 2, Classe B1, 144A, 3,480%, scadenza 25/03/2058	13.291

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	26.757
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	9.515
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,543%, scadenza 31/07/2025	4.727
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	3.884
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050	2.008
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,367%, scadenza 25/07/2050	1.659
Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M2, 144A, 11,322%, scadenza 25/10/2033	1.060
PDC Energy Inc, 5,750%, scadenza 15/05/2026	1.030
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, Serie 2020 R02, Classe 2B1, 144A, 0,000%, scadenza 25/09/2043	1.030
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1, Serie 2023 DNA1, Classe B1, 144A, 13,472%, scadenza 25/03/2043	975
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, Serie 2020 R02, Classe 2B1, 144A, 0,000%, scadenza 25/04/2043	780
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	660
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, Serie 2020 R02, Classe 2B1, 144A, 8,436%, scadenza 25/01/2040	640
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	602
IRB Holding Corp, 144A, 7,000%, scadenza 15/06/2025	511
Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	415
Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250%, scadenza 15/08/2028	415
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000%, scadenza 20/11/2053	404
Fannie Mae – obbligazione a tasso variabile CAS, 0,000%, scadenza 25/06/2043	370
FirstCash Inc, 144A, 4,625%, scadenza 01/09/2028	358

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	25.493
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	9.516
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro statunitense – All'emissione, 5,538%, scadenza 31/07/2025	4.727
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	3.882
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	2.216
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC15, Serie 2013 GC15, Classe C, 5,170%, scadenza 10/09/2046	2.091
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, Serie 2021 DNA3, Classe M2, 144A, 6,584%, scadenza 25/10/2033	1.863
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Serie 2021 DNA7, Classe M1, 144A, 5,334%, scadenza 25/11/2041	1.833
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C14, Serie 2014 C14, Classe A5, 4,064%, scadenza 15/02/2047	1.805
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3, 144A, 10,770%, scadenza 25/07/2050	1.673
GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Classe A2, 2,233%, scadenza 21/06/2046	1.658
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Classe 1M2, 6,867%, scadenza 25/07/2030	1.642
Fannie Mae Pool 'MA4876', 6,000%, scadenza 01/12/2052	1.523
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C03, Classe 1B1, 9,186%, scadenza 25/10/2030	1.500
Freddie Mac Pool 'SD8278', 6,000%, scadenza 01/12/2052	1.479
Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500%, scadenza 01/12/2052	1.455
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Serie 2018 C01, Classe 1B1, 8,986%, scadenza 25/07/2030	1.369
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	1.356
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	1.243
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17, Serie 2013 GC17, Classe C, 5,110%, scadenza 10/11/2046	1.226
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Serie 2019 R07, Classe 1B1, 144A, 8,836%, scadenza 25/10/2039	1.173
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06, Serie 2019 R06, Classe 2B1, 144A, 8,367%, scadenza 25/09/2039	1.171
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Serie 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536%, scadenza 25/06/2050	1.115
STACR Trust 2018-HRP2, Serie 2018 HRP2, Classe B1, 144A, 9,636%, scadenza 25/02/2047	1.086
Home RE 2023-1 Ltd, Serie 2023 1, Classe M2, 144A, 11,322%, scadenza 25/10/2033	1.065

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.058
Openlane inc, 5,125%, scadenza 01/06/2025	97
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/10/2026	63
Sabre GLBL Inc, 144A, 9,250%, scadenza 15/04/2025	61
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/02/2026	60
FirstCash Inc, 144A, 4,625%, scadenza 01/09/2028	39
Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 30/03/2028	18
Nordstrom Inc, 4,250%, scadenza 01/08/2031	18

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.058
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	411
Uber Technologies Inc, 7,500%, scadenza 15/05/2025	366
Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625%, scadenza 01/09/2028	309
TransDigm Inc, 144A, 6,250%, scadenza 15/03/2026	272
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800%, scadenza 21/07/2023	248
Horizon Therapeutics USA Inc, 5,500%, scadenza 01/08/2027	227
Vector Group Ltd, 144A, 5,750%, scadenza 01/02/2029	227
Affinity Gaming, 144A, 6,875%, scadenza 15/12/2027	218
Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625%, scadenza 01/05/2026	206
Arko Corp, 144A, 5,125%, scadenza 15/11/2029	201
First Quantum Minerals Ltd, 6,500%, scadenza 01/03/2024	199
Lenovo Group Ltd, 144A, 6,536%, scadenza 27/07/2032	198
Turning Point Brands Inc, 144A, 5,625%, scadenza 15/02/2026	196
MercadoLibre Inc, 3,125%, scadenza 14/01/2031	187
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750%, scadenza 15/10/2027	183
Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,000%, scadenza 01/08/2026	178
ANGI Group LLC, 144A, 3,875%, scadenza 15/08/2028	174
Mativ Holdings Inc, 144A, 6,875%, scadenza 01/10/2026	172
Playtika Holding Corp, 144A, 4,250%, scadenza 15/03/2029	168
Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2030	167
Nissan Motor Acceptance Co LLC, 3,450%, scadenza 15/03/2023	167
Penn Virginia Holdings LLC, 144A, 9,250%, scadenza 15/08/2026	153
Taseko Mines Ltd, 144A, 7,000%, scadenza 15/02/2026	151
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 6,750%, scadenza 01/10/2026	148
Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,450%, scadenza 15/11/2029	146
United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500%, scadenza 15/04/2029	140
Credit Acceptance Corp, 144A, 5,125%, scadenza 31/12/2024	134
PDC Energy Inc, 5,750%, scadenza 15/05/2026	129
Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750%, scadenza 30/06/2030	126
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000%, scadenza 01/02/2026	120
Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625%, scadenza 15/01/2027	117
Carnival Corp, 4,000%, scadenza 01/08/2028	107

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^ – (segue)

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375%, scadenza 30/03/2028	102
Allegiant Travel Co, 144A, 7,250%, scadenza 15/08/2027	101
Ciramex Energy Co, 4,375%, scadenza 15/03/2029	98
Home BancShares Inc/AR, 3,125%, scadenza 30/01/2032	98
Teine Energy Ltd, 144A, 6,875%, scadenza 15/04/2029	98

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	16.878
Petroleos Mexicanos, 6,950%, scadenza 28/01/2060	2.126
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	1.605
General Motors Financial Co Inc, 5,400%, scadenza 06/04/2026	1.416
Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	1.298
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	1.294
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	1.108
Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	910
Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	891
Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	230
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	138
Goldman Sachs Group Inc/The, 5,700%, scadenza 01/11/2024	121
Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	111
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 30/06/2032	105
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	102
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500%, scadenza 01/09/2052	93
Titolo di Stato della Repubblica Ceca, Serie 138, 1,750%, scadenza 23/06/2032	92
Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207%, scadenza 22/11/2024	71
Freddie Mac Pool 'RA7790', 5,000%, scadenza 01/08/2052	67

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	11.076
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 3,334%, scadenza 31/07/2024	7.556
Titolo di Stato della Corea, Serie 3106, 2,000%, scadenza 10/06/2031	3.468
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 31/05/2029	2.269
Macquarie Group Ltd, 144A, 6,207%, scadenza 22/11/2024	1.439
Goldman Sachs Group Inc/The, 5,700%, scadenza 01/11/2024	1.383
Jackson National Life Global Funding, 144A, 5,613%, scadenza 28/06/2024	1.341
Titolo di Stato della Corea, Serie 5103, 1,875%, scadenza 10/03/2051	1.146
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0313, 3,480%, scadenza 15/03/2023	910
Bonos messicani, Serie M, 7,750%, scadenza 13/11/2042	840
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0417, 3,899%, scadenza 16/11/2027	703
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 30/06/2032	448
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	380
Titolo di Stato Repubblica del Sudafrica, Serie 2048, 8,750%, scadenza 28/02/2048	365
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2031	332
Titolo di Stato della Repubblica Ceca, Serie 138, 1,750%, scadenza 23/06/2032	290
Titolo di Stato della Malesia, Serie 0115, 3,955%, scadenza 15/09/2025	210
TES colombiano, Serie B, 6,000%, scadenza 28/04/2028	183
Bonos messicani, Serie M, 8,500%, scadenza 18/11/2038	155
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	133

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	9.361
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	3.946
Gilt del Regno Unito, 3,750%, scadenza 22/10/2053	857
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	667
Bonos messicani, Serie M, 7,500%, scadenza 26/05/2033	552
Titolo di Stato della Spagna, 144A, 1,900%, scadenza 31/10/2052	461
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,300%, scadenza 26/10/2027	428
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2027	352
Bonos messicani, Serie MS, 8,000%, scadenza 24/05/2035	311
TES colombiano, Serie B, 7,250%, scadenza 26/10/2050	282
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	215
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, Serie 2022 DNA5, Classe M2, 144A, 12,072%, scadenza 25/06/2042	209
Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,450%, scadenza 05/03/2034	199
Banco Do Brasil SA/Cayman, 144A, 6,250%, scadenza 18/04/2030	197
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M1, 144A, 6,372%, scadenza 25/01/2044	185
Titolo di Stato della Spagna, 3,550%, scadenza 31/10/2033	182
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04, Serie 2023 R04, Classe 1M2, 144A, 8,871%, scadenza 25/05/2043	181
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, Serie 2023 R07, Classe 2M1, 144A, 7,271%, scadenza 25/09/2043	169
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, Serie 2024 R01, Classe 1M2, 144A, 7,122%, scadenza 25/01/2044	160
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2029	159

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	8.782
Bonos messicani, Serie M, 8,000%, scadenza 31/07/2053	838
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 4,931%, scadenza 31/01/2025	800
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2022 HQA2, Classe M1B, 144A, 8,484%, scadenza 25/07/2042	622
Notas do Tesouro Nacional Serie F del Brasile, Serie NTNF, 10,000%, scadenza 01/01/2033	591
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, Serie 2022 R01, Classe 1M2, 144A, 6,384%, scadenza 25/12/2041	584
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, 6,300%, scadenza 26/10/2027	430
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500%, scadenza 01/09/2052	325
TES colombiano, Serie B, 7,000%, scadenza 26/03/2031	292
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Classe 1M1, 144A, 6,484%, in scadenza 25/03/2042	249
Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500%, scadenza 01/09/2052	232
Var Energi ASA, 144A, 7,500%, scadenza 15/01/2028	211
World Acceptance Corp, 144A, 7,000%, scadenza 01/11/2026	206
UBS AG/London, 144A, 0,700%, scadenza 09/08/2024	205
Banco Do Brasil SA/Cayman, 144A, 6,250%, scadenza 18/04/2030	203
BRF SA, 144A, 3,950%, scadenza 22/05/2023	200
NatWest Group Plc, 2,359%, scadenza 22/05/2024	200
Stellantis NV, 5,250%, scadenza 15/04/2023	200
Arab Petroleum Investments Corp, 144A, 1,483%, scadenza 06/10/2026	198
Export-Import Bank of India, 144A, 5,500%, scadenza 18/01/2033	196
Kenbourne Invest SA, 6,875%, scadenza 26/11/2024	186
Titolo di Stato della Spagna, 3,550%, scadenza 31/10/2033	183

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 29/02/2028	9.170
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	7.410
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,875%, scadenza 31/10/2028	5.769
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	3.342
Ginnie Mae II Pool 'MA9241', 5,500%, scadenza il 20/10/2053	1.899
Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500%, scadenza 20/09/2053	1.878
Fannie Mae Pool 'MA4806', 5,000%, scadenza 01/11/2052	1.421
Ginnie Mae II Pool 'MA9362', 5,500%, scadenza 20/12/2053	1.395
Ginnie Mae II Pool 'MA9172', 6,000%, scadenza 20/09/2053	1.349
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	1.144

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	6.370
Obbligazione a tasso variabile del Tesoro degli Stati Uniti – All'emissione, 5,418%, scadenza 30/04/2025	3.341
Ginnie Mae II Pool 'MA9172', 6,000%, scadenza 20/09/2053	1.359
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,875%, scadenza 31/10/2028	1.173
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000%, scadenza 20/11/2053	1.105
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	634
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 4,000%, scadenza 29/02/2028	602
Ginnie Mae II Pool 'MA9107', 6,000%, scadenza 20/08/2053	529
Ginnie Mae II Pool 'MA9241', 5,500%, scadenza il 20/10/2053	347
Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500%, scadenza 20/09/2053	319

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000%, scadenza 20/11/2053	1.094
Ginnie Mae II Pool 'MA9305', 5,500%, scadenza 20/11/2053	1.091
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	1.008
Ginnie Mae II Pool 'MA8647', 5,000%, scadenza 20/02/2053	793
Ginnie Mae II Pool 'MA9106', 5,500%, scadenza 20/08/2053	715
Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	696
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 3,875%, scadenza 15/08/2033	677
Fannie Mae Pool 'MA4869', 5,500%, scadenza 01/01/2053	628
Toyota Motor Credit Corp, 4,450%, scadenza 18/05/2026	609
Buono/obbligazione del Tesoro degli Stati Uniti, 2,875%, scadenza 15/05/2052	557
Ginnie Mae II Pool 'MA9488', 5,500%, scadenza 20/02/2054	526
Ginnie Mae II Pool 'MA9107', 6,000%, scadenza 20/08/2053	525
Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	471
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	470

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Fannie Mae Pool 'MA4806', 5,000%, scadenza 11/01/2052	199
Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500%, scadenza 20/04/2053	27
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500%, scadenza 20/05/2053	17
Ginnie Mae II Pool 'MA8647', 5,000%, scadenza 20/02/2053	14
Ginnie Mae II Pool 'MA8648', 5,500%, scadenza 20/02/2053	13
Fannie Mae Pool 'MA4869', 5,500%, scadenza 01/01/2053	10
Ginnie Mae II Pool 'MA9305', 5,500%, scadenza 20/11/2053	6
Ginnie Mae II Pool 'MA8948', 5,500%, scadenza 20/06/2053	5
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000%, scadenza 20/06/2053	4
Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500%, scadenza 01/12/2052	2

FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	74
Amgen Inc	40
Norfolk Southern Corp	20
CSX Corp	18
Marathon Petroleum Corp	17
The Cigna Group	16
Williams Companies Inc	15
Chubb Ltd	10
3M Co	9
Exelon Corp	9
KLA Corp	9
Pioneer Natural Resources	9
Union Pacific Corp	9
Lyondellbasell Industries NV	8
Mosaic Co /The	5
Aflac Inc	4
American International Group Inc	4
Expeditors Intern of Washington Inc	4
Marathon Oil Corp	4
Reinsurance Group Of America Inc	4
Travelers Cos Inc/The	4

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Cisco Systems Inc	111
Union Pacific Corp	84
Chubb Ltd	80
3M Co	79
Caterpillar Inc	76
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	74
Amgen Inc	71
KLA Corp	67
Aflac Inc	63
Kroger Co/The	63
Travelers Cos Inc/The	62
iShares Russell 1000 Value ETF	61
American International Group Inc	59
PIONEER NATURAL RESOURCES CO USD 0.01	57
The Cigna Group	56
Ulta Beauty Inc	52
Ameriprise Financial Inc	51
Marathon Petroleum Corp	51
CSX Corp	49
Laboratory Corp of America Holdings	48
Fed Ex Corporation	47
Quest Diagnostics Inc	47
Exelon Corp	42
Target Corp	42
Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	41
Omnicom Group Inc	41
Capital One Financial Corp	39
Southern Copper Corp	36
Johnson & Johnson	35
Hartford Financial Services Group Inc/The	34
LKQ Corp	34
Tyson Foods Inc 'A'	32
Builders FirstSource Inc	31
Discover Financial Services	30
Principal Financial Group Inc	29
Fifth Third Bancorp	27
Lyondellbasell Industries NV	27

FTGF ClearBridge Value Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Johnson & Johnson	40.784
Bank of America Corp	30.409
Hess Corp	24.702
Pioneer Natural Resources Co	23.039
United Parcel Service Inc 'B'	21.843
Block Inc	21.006
ConocoPhillips	19.917
Gilead Sciences Inc	19.700
Eastman Chemical Co	19.633
American Tower Corp	19.062
Union Pacific Corp	18.087
Apollo Global Management Inc	17.909
PPL Corp	17.660
CVS Health Corp	17.513
First Horizon Corp	17.286
Everest Group Ltd	17.226
Corebridge Financial Inc	16.436
Tapestry Inc	15.356
Teck Resources Ltd	13.118
Target Corp	12.593
Micron Technology Inc	12.465

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Meta Platforms Inc 'A'	36.259
Wells Fargo & Co	26.108
Bank of America Corp	26.037
UnitedHealth Group Inc	25.699
Pioneer Natural Resources Co	24.806
Uber Technologies Inc	20.317
Equitable Holdings Inc	20.069
BioMarin Pharmaceutical Inc	19.519
Hess Corp	18.336
Zimmer Biomet Holdings Inc	17.968
Royal Gold Inc	17.805
MGM Resorts International	17.041
Vertex Pharmaceuticals Inc	15.570
APA Corp	15.202
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	15.180
Everest Re Group Ltd	14.862
Airbus SE	14.599
EQT Corp	14.395
AstraZeneca Plc ADR	14.183
SolarEdge Technologies Inc	14.013
T-Mobile US Inc	13.949

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF ClearBridge Value Fund – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Argenx SE ADR	12.408
Marvell Technology Inc	12.406
Kellanova	12.312
NextEra Energy Inc	12.237
Atkore Inc	12.170
Flowserve Corp	12.161
Clean Harbors Inc	11.986
UnitedHealth Group Inc	11.771
Microsoft Corp	11.732
United Utilities Group Plc	11.567
OneMain Holdings Inc	11.541
AGNC Investment Corp	11.485
ICON Plc	11.218
Canadian Pacific Kansas City Ltd	11.049
Ross Stores Inc	10.976
Teck Resources Ltd.	10.018
Alibaba Group Holding Ltd	9.097
Alibaba Group Holding Ltd	9.052
TotalEnergies SE ADR	9.018
Performance Food Group Co	8.831

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Schlumberger NV	13.875
Ross Stores Inc	12.935
M&T Bank Corp	12.654
Oracle Corp	12.624
Constellation Energy Corp	12.432
American Electric Power Co Inc	11.918
CVS Health Corp	11.742
AGNC Investment Corp	11.014
Black Knight Inc	10.969
Teck Resources Ltd.	10.018
Air Liquide SA	9.744
Teck Resources Ltd.	9.349
Coty Inc	9.298
United Airlines Holdings Inc	9.264
Tenet Healthcare Corp	9.231
Alibaba Group Holding Ltd	9.097
Sensata Technologies Holding Plc	8.741
Haleon Plc	8.242
Enbridge Inc	8.171
TotalEnergies SE ADR	8.046
Mosaic Co/The	8.045
Signature Bank/New York NY	7.998
Micron Technology Inc	7.723
Alcoa Corp	7.548

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
AbbVie Inc	2.308
Netflix Inc	2.211
Crown Holdings Inc	1.719
Meta Platforms Inc 'A'	1.697
Amazon.com Inc	1.533
Apple Inc	1.462
Microsoft Corp	1.345
US Bancorp	1.310
Emerson Electric Co	1.260
Linde Plc	1.061
Marvell Technology Inc	1.048
Synopsys Inc	1.027
Bank of America Corp	985
Becton Dickinson & Co	968
NVIDIA Corp	889
Intel Corp	783
Hartford Financial Services Group Inc/The	766
Progressive Corp/The	707
ASML Holding NV	568
Stryker Corp	551
Intercontinental Exchange Inc	543
UnitedHealth Group Inc	437
Visa Inc 'A'	428
Merck & Co Inc	389
Walt Disney Co/The	364
JPMorgan Chase & Co	358

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Microsoft Corp	3.780
Air Products & Chemicals Inc	3.369
Apple Inc	3.328
UnitedHealth Group Inc	2.466
ArcelorMittal SA	2.071
Pfizer Inc	1.997
Home Depot Inc/The	1.720
T-Mobile US Inc	1.457
JPMorgan Chase & Co	1.452
Amazon.com Inc	1.421
Progressive Corp/The	1.410
Bank of America Corp	1.314
Verizon Communications Inc	1.287
TJX Cos Inc/The	1.284
Thermo Fisher Scientific Inc	1.214
Pioneer Natural Resources Co	1.134
Ball Corp	1.104
Travelers Cos Inc/The	1.073
Johnson & Johnson	973
Visa Inc 'A'	966
Becton Dickinson & Co	905
Merck & Co Inc	863
NVIDIA Corp	847
Automatic Data Processing Inc	828
Alphabet Inc 'A'	808
Alphabet Inc	789
General Motors Co	745
Honeywell International Inc	745
Marriott International Inc/MD	744
Comcast Corp	698
Eli Lilly & Co	631
United Parcel Service Inc 'B'	629
Eaton Corp Plc	598
Waste Management Inc	579

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
S&P Global Inc	27.173
Union Pacific Corp	25.180
Target Corp	24.429
Atlassian Corp	22.058
Meta Platforms Inc 'A'	20.401
Eli Lilly & Co	19.713
Intuit Inc	18.491
Thermo Fisher Scientific Inc	16.112
Microsoft Corp	13.465
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	11.458
Amazon.com Inc	11.436
Intercontinental Exchange Inc	10.552
NVIDIA Corp	9.770
NextEra Energy Inc	9.426
Apple Inc	9.327

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
NVIDIA Corp	35.339
Splunk Inc	27.390
S&P Global Inc	26.035
Atlassian Corp	21.384
Dexcom Inc	19.532
Visa Inc 'A'	14.111
S&P Global Inc	13.306
Advance Auto Parts Inc	11.180
Monster Beverage Corp	11.095
Honeywell International Inc	9.015
Zoetis Inc	8.830
Eaton Corp Plc	8.685
Palo Alto Networks Inc	8.385
Uber Technologies Inc	8.239
Microsoft Corp	8.061

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Netflix Inc	9.261
Adobe Inc	9.067
Visa Inc 'A'	8.757
Honeywell International Inc	8.699
Sherwin-Williams Co/The	8.015
Stryker Corp	6.601
UnitedHealth Group Inc	5.818
Intel Corp	4.812
WW Grainger Inc	4.337
Palo Alto Networks Inc	4.237
Salesforce Inc	3.983

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
WW Grainger Inc	7.881
Thermo Fisher Scientific Inc	7.204
Amazon.com Inc	7.060
United Parcel Service Inc 'B'	7.004
Netflix Inc	6.815
Salesforce Inc	6.676
UnitedHealth Group Inc	6.107
Sea Ltd ADR	5.709
Stryker Corp	5.609
Meta Platforms Inc 'A'	4.950
Apple Inc	4.367
NIKE Inc	4.322
Marsh & McLennan Cos Inc	3.996
Unity Software Inc	3.818

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
AbbVie Inc	4.162
Airbnb Inc	3.942
TJX Companies, Inc/The	3.671
ServiceNow Inc	3.197
Pinterest Inc	3.080
Starbucks Corp	2.504
Broadcom Inc	2.476
Cintas Corp	2.171
WW Grainger Inc	1.960
MongoDB Inc 'A'	1.884
Accenture Plc 'A'	1.843
Paylocity Holding Corp	992
Freeport-McMoRan Inc	872
Diageo Plc ADR	613
Tractor Supply Co	447
elf Beauty Inc	405
elf Beauty Inc	405
Etsy Inc	349
Airbnb Inc	312
Old Dominion Freight Line Inc	309

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Broadcom Inc	12.577
Vertex Pharmaceuticals Inc	7.519
Broadcom Inc	5.967
UnitedHealth Group Inc	5.341
TE Connectivity Ltd	5.183
AbbVie Inc	4.162
Airbnb Inc	3.942
Comcast Corp	3.884
Seagate Technology Holdings Plc	2.959
HubSpot Inc	2.590
Crowdstrike Holdings Inc	2.547
Liberty Broadband Corp	2.540
Meta Platforms Inc 'A'	2.213
Johnson Controls International plc	2.166
Biogen Inc	2.023
Autodesk Inc	1.983
Ionis Pharmaceuticals Inc	1.806
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1.802
Liberty Broadband Corp	1.433
Madison Square Garden Entertainment Corp	1.380
Warner Bros Discovery Inc	1.330
Etsy Inc	1.275
Guardant Health Inc	1.165
Charles River Laboratories International Inc	1.161
AbbVie Inc	1.054
Lyft Inc	965
Madison Square Garden Sports Corp	894

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Apollo Global Management Inc	831
NextEra Energy Partners LP	664
NextEra Energy Inc	644
American Homes 4 Rent 'A'	624
Blackstone Inc	606
Extra Space Storage Inc	560
Digital Realty Trust Inc	538
US Bancorp	538
Union Pacific Corp	507
AbbVie Inc	502
American Tower Corp	501
McCormick & Co Inc/MD	498
Sempra	465
Prologis Inc	441
Equity LifeStyle Properties Inc	436
Boston Properties Inc	418
T-Mobile US Inc	415
Marvell Technology Inc	377
PPL Corp	353
Colgate-Palmolive Co	341
Apartment Income REIT Corp	333
ONEOK Inc	322
Pioneer Natural Resources Co	275
Meta Platforms Inc 'A'	271
Amphenol Corp 'A'	265
AGNC Investment Corp	264
Target Corp	264
Eli Lilly & Co	260
Abbott Laboratories	250
Chubb Ltd	230
Starwood Retail Property Trust Inc	195
ConocoPhillips	193

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Microsoft Corp	1.665
Broadcom Inc	1.121
KKR & Co Inc, Series C	1.003
Apple Inc	760
NextEra Energy Inc	662
Raytheon Technologies Corp	621
Activision Blizzard Inc	608
Bank of America Corp	593
Danaher Corp	586
American Airlines Group Inc, 6,500%, scadenza 01/07/2025	513
Cisco Systems Inc	508
AGNC Investment Corp	472
Chubb Ltd	463
Pfizer Inc	454
Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	442
Air Products & Chemicals Inc	411
Aptiv Plc, Series A	411
Verizon Communications Inc	411
ConocoPhillips	407
Kimberly-Clark Corp	402
Alexandria Real Estate Equities Inc	387
Texas Instruments Inc	368
TC Energy Corp	358
DT Midstream Inc	353
American Tower Corp	326
Equitrans Midstream Corp	302
US Bancorp	300
NextEra Energy Partners LP	296
Otis Worldwide Corp	296
Apollo Global Management Inc	255
QUALCOMM Inc	211
Goldman Sachs Group Inc/The	208

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
L3Harris Technologies Inc	187
Goldman Sachs Group Inc/The	185
Ares Capital Corp	152

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
JPMorgan Chase & Co	51.925
Procter & Gamble Co/The	29.342
Colgate-Palmolive Co	28.684
American Water Works Co Inc	26.694
Travelers Cos Inc/The	23.286
Hologic Inc	22.459
ASML Holding NV	21.911
Lam Research Corp	21.607
Brookfield Renewable Corporation	20.697
Broadcom Inc	20.456
Ormat Technologies Inc	17.115
Veralto Corp	16.762
LKQ Corp	13.647
Marvell Technology Inc	10.698
Dell Technologies Inc	10.467
Alphabet Inc 'A'	9.538
Microsoft Corp	8.411
SolarEdge Technologies Inc	8.060
Danaher Corp	7.704
Enphase Energy Inc	7.448
CVS Health Corp	5.998
Apple Inc	5.852
NextEra Energy Partners LP	5.128

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Microsoft Corp	52.153
Apple Inc	43.877
Progressive Corp/The	37.872
ON Semiconductor Corp	37.734
Bank of America Corp	37.054
TE Connectivity Ltd	33.484
Keysight Technologies Inc	28.845
Thermo Fisher Scientific Inc	28.707
ASML Holding NV	26.595
Brookfield Renewable Corp	26.548
Charles Schwab Corp/The	25.838
Deere & Co	25.647
Booking Holdings Inc	23.527
UnitedHealth Group Inc	22.248
Progyny Inc	19.247
Novo Nordisk A/S ADR	18.008
Costco Wholesale Corp	17.481
Trane Technologies Plc	17.165
Hartford Financial Services Group Inc/The	15.935
Brookfield Renewable Corporation	15.660
Visa Inc 'A'	15.227
Salesforce Inc	14.329
Cisco Systems Inc	14.312
McCormick & Co Inc/MD	14.294
BioMarin Pharmaceutical Inc	14.178
Regal Rexnord Corp	13.873
Alphabet Inc 'A'	13.727
JPMorgan Chase & Co	13.507
NextEra Energy Partners LP	13.189
Morgan Stanley	13.068
Eaton Corp Plc	12.877
Synopsys Inc	12.484
Etsy Inc	10.594
ASML Holding NV	10.391
Cooper Cos Inc/The	10.137
Home Depot Inc/The	10.097
Williams-Sonoma Inc	9.970

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Marvell Technology Inc	320
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	299
Meta Platforms Inc 'A'	280
Visa Inc 'A'	250
Novo Nordisk A/S	249
CRH Plc	229
HDFC Bank Ltd ADR	227
Apple Inc	225
Adobe Inc	215
MercadoLibre Inc	214
Walt Disney Co/The	213
Tokyo Electron Ltd	202
Netflix Inc	188
Trex Co Inc	184
Waste Connections Inc	178
Intuit Inc	174
Kering SA	169
London Stock Exchange Group Plc	166
Haleon Plc	162
ASML Holding NV	158
TransDigm Group Inc	158
Target Corp	155
Amazon.com Inc	154
CRH Plc ADR	147
Uber Technologies Inc	146
Hoya Corp	142
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	140
SMC Corp	139
RELX Plc	134
Arista Networks Inc	124
Chubb Ltd	124
Ferrari NV	124
Industria de Diseno Textil SA	112

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Tesla Inc	328
Kroger Co/The	279
Deutsche Boerse AG	227
Tokyo Electron Ltd	218
Daiichi Sankyo Co Ltd	211
Procter & Gamble Co/The	206
Waste Connections Inc	196
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	187
EDP – Energias de Portugal SA	186
UnitedHealth Group Inc	186
Deere & Co	185
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	181
CRH Plc ADR	179
Eli Lilly & Co	176
Karuna Therapeutics Inc	174
BNP Paribas SA	172
Marvell Technology Inc	170
Nestle SA	170
Rentokil Initial Plc	170
London Stock Exchange Group Plc	167
Marriott International Inc/MD	167
Microsoft Corp	166
Diageo Plc ADR	162
Raymond James Financial Inc	161
Arista Networks Inc	147
NVIDIA Corp	146
Thomson Reuters Corp	146
Straumann Holding AG	144
RELX Plc	143
Tencent Holdings Ltd	138
Keyence Corp	133
Sysco Corp	132
Computershare Ltd	131

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Pinterest Inc	111
Amphenol Corp 'A'	108
Grupo Bimbo SAB de CV	107
Guidewire Software Inc	106
Alphabet Inc 'A'	105
SAP SE	102
Salesforce Inc	100
Hexagon AB	99
Edenred SE	98
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	96
McKesson Corp	96
Shopify Inc 'A'	95

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
CRH Plc ADR	127
Alibaba Group Holding Ltd	126
Kering SA	125
United Parcel Service Inc 'B'	122
Sandvik AB	121
Sensient Technologies Corp	120
Target Corp	120
Apple Inc	119
United Rentals Inc	112
Avantor Inc	111
Iberdrola SA ADR	109
SAP SE	108
Old Dominion Freight Line Inc	96
S&P Global Inc	95
Trex Co Inc	93
Deutsche Telekom AG	92

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
CenterPoint Energy Inc	40.646
Enel SpA	39.213
Dominion Energy Inc	32.795
Aeroports de Paris SA	29.633
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	27.302
Norfolk Southern Corp	26.642
Crown Castle Inc	22.928
Severn Trent Plc	22.012
Orsted AS, 144A	21.552
Union Pacific Corp	19.973
E.ON SE	19.529
Rumo SA	19.101
Entergy Corp	17.581
Redeia Corp SA	17.385
PG&E Corp	15.593
Ferrovial SA	14.662
CSX Corp	14.332
United Utilities Group Plc	14.142
Centrais Eletricas Brasileiras SA	10.631
EDP – Energias de Portugal SA	9.866
American Tower Corp	8.970
PPL Corp	8.848
Ferrovial SE	8.253
Terna – Rete Elettrica Nazionale	6.328
NextEra Energy Inc	5.800

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) €
SSE Plc	48.286
PPL Corp	43.422
Iberdrola SA	39.128
TC Energy Corp	34.797
Union Pacific Corp	31.042
Cellnex Telecom SA, 144A	28.255
East Japan Railway Co	27.784
Vinci SA	25.884
Aena SME SA, 144A	25.787
Ferrovial SE	24.507
Severn Trent Plc	24.021
CenterPoint Energy Inc	23.606
Constellation Energy Corp	22.228
PG&E Corp	22.033
Terna – Rete Elettrica Nazionale	22.014
American Water Works Co Inc	20.459
Southwest Gas Holdings Inc	19.545
Public Service Enterprise Group Inc	17.008
Transurban Group	16.496
Enel SpA	15.396
NextEra Energy Inc	14.385
United Utilities Group Plc	14.347
Atlas Arteria Ltd	14.055
CSX Corp	13.803
Getlink SE	13.218
American Tower Corp	13.014
Cheniere Energy Inc	11.945
Centrais Eletricas Brasileiras SA	11.806
Central Japan Railway Co	10.856
EDP – Energias de Portugal SA	10.524
Gibson Energy Inc	9.876
Entergy Corp	9.580
Pembina Pipeline Corp	7.877
OGE Energy Corp	7.526

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Enbridge Inc	28.165
Enel SpA	27.221
Williams Cos Inc/The	22.914
Iberdrola SA	17.515
NextEra Energy Inc	16.368
Dominion Energy Inc	14.183
National Grid Plc	13.268
Eversource Energy	11.859
Union Pacific Corp	10.563
NextEra Energy Partners LP	10.320
Entergy Corp	9.847
Redeia Corp SA	9.644
Edison International	9.528
Brookfield Renewable Corporation	9.241
Snam SpA	8.431
Aeroports de Paris SA	7.341
Severn Trent Plc	7.112
Crown Castle Inc	6.339
TC Energy Corp	6.157
E.ON SE	5.592
SSE Plc	5.575
Centrais Eletricas Brasileiras SA	5.425
China Resources Gas Group Ltd	4.459

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Iberdrola SA	31.323
Enbridge Inc	29.551
Williams Cos Inc/The	28.905
SSE Plc	26.091
TC Energy Corp	20.566
Enel SpA	16.171
Edison International	15.764
National Grid Plc	14.819
APA Group	14.265
Public Service Enterprise Group Inc	11.715
Brookfield Renewable Corp	10.163
Enagas SA	9.442
Snam SpA	9.127
United Utilities Group Plc	8.495
West Japan Railway Co	7.603
Transurban Group	6.841
Southwest Gas Holdings Inc	6.699
Italgas SpA	6.610
Clearway Energy Inc 'C'	6.231
Redeia Corp SA	5.670
Centrais Eletricas Brasileiras SA	5.653
Union Pacific Corp	5.416
Gibson Energy Inc	5.013

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
American Tower Corp	3.910
West Japan Railway Co	3.653
Southern Co/The	3.368
OGE Energy Corp	3.092

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
CPFL Energia SA	4.883
EDP – Energias de Portugal SA	4.085
Engie Brasil Energia SA	3.937

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
TotalEnergies SE	364
Compass Group Plc	320
AstraZeneca Plc	277
Unilever Plc	270
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	264
Oracle Corp	260
Johnson & Johnson	253
Wells Fargo & Co	240
Fiserv Inc	238
BNP Paribas SA	237
Hitachi Ltd	231
American International Group Inc	231
Chesapeake Energy Corp	230
Meta Platforms Inc 'A'	222
UnitedHealth Group Inc	184
Eastman Chemical Co	184
Freeport-McMoRan Inc	183
Siemens AG	183
Coty Inc	179
Nexans SA	177
Veolia Environnement SA	176
Schneider Electric SE	176
AES Corp/The	161
Uber Technologies Inc	150
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT ADR	144
Gerresheimer AG	138
Charles Schwab Corp/The	133
Vertiv Holdings Co 'A'	121
General Motors Co	108
AIA Group Ltd	105
United Utilities Group Plc	104
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	102
Brookfield Renewable Corp	100
NextEra Energy Inc	98
Biogen Inc	93
CNH Industrial NV	85
Fluence Energy Inc	84

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Eastman Chemical Co	201
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT ADR	147
TotalEnergies SE	116
Compass Group Plc	105
General Motors Co	90
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	89
AstraZeneca Plc	88
Oracle Corp	86
Unilever Plc	85
Fiserv Inc	79
Johnson & Johnson	79
Wells Fargo & Co	77
American International Group Inc	76
Meta Platforms Inc 'A'	75
Chesapeake Energy Corp	75
BNP Paribas SA	73
Fluence Energy Inc	62
UnitedHealth Group Inc	62
Schneider Electric SE	59
Siemens AG	59
Freeport-McMoRan Inc	55
Veolia Environnement SA	54
Coty Inc	53
AES Corp/The	53
Uber Technologies Inc	53
Nexans SA	53
Charles Schwab Corp/The	43
Gerresheimer AG	41
Brookfield Renewable Corp	30
Biogen Inc	28
CNH Industrial NV	24

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	170.374
Alpha & Omega Semiconductor Ltd	5.348
WNS Holdings Ltd ADR	4.436
IPG Photonics Corp	4.032
Clearfield Inc	3.752
Mativ Holdings Inc	3.630
Canaccord Genuity Group Inc	3.356
CECO Environmental Corp	3.266
Patterson-UTI Energy Inc	3.217
Udemy Inc	3.052
Brighthouse Financial Inc	2.903
Select Water Solutions Inc	2.836
Digi International Inc	2.802
Xerox Holdings Corp	2.781
Gentherm Inc	2.713
Chart Industries Inc	2.670
TTEC Holdings Inc	2.611
Fabrinet	2.606
Customers Bancorp Inc	2.588
Coherent Corp	2.554

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	185.377
Modine Manufacturing Co	8.197
Earthstone Energy Inc 'A'	5.769
Limbach Holdings Inc	5.423
CIRCOR International Inc	5.221
Onto Innovation Inc	4.616
BlueLinx Holdings Inc	4.598
Heritage-Crystal Clean Inc	4.331
Carrols Restaurant Group Inc	4.323
Chesapeake Energy Corp	4.270
Griffon Corp	4.234
Haynes International Inc	4.144
Hexcel Corp	4.142
Daseke Inc	4.039
Avid Technology Inc	3.919
Dorian LPG Ltd	3.850
PCTEL Inc	3.840
Sterling Infrastructure Inc	3.811
Option Care Health Inc	3.671
Coherent Corp	3.566

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	30.313
FormFactor Inc	2.597
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2.523
Kennedy-Wilson Holdings Inc	1.825
Catalyst Pharmaceuticals Inc	1.722
Enpro Inc	1.706

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	29.733
FormFactor Inc	3.250
Onto Innovation Inc	2.404
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2.260
Avid Technology Inc	1.776
MKS Instruments Inc	1.488

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Royce US Smaller Companies Fund – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Lazard Inc 'A'	1.498
Ziff Davis Inc	1.440
John Bean Technologies Corp	1.243
Bio-Techne Corp	1.236
Cass Information Systems Inc	1.235
Korn Ferry	1.221
Valvoline Inc	1.211
Marcus & Millichap Inc	1.183
Lazard Ltd 'A'	1.177
Ryerson Holding Corp	1.164
Inter Parfums Inc	1.132
MKS Instruments Inc	1.115
Forrester Research Inc	1.090
Cirrus Logic Inc	1.062
Brunswick Corp/DE	999
Vishay Precision Group Inc	981
AMN Healthcare Services Inc	979
Dun & Bradstreet Holdings Inc	937
Arcosa Inc	919
Brady Corp 'A'	861
ESCO Technologies Inc	857

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Lazard Inc	1.449
Inter Parfums Inc	1.434
White Mountains Insurance Group Ltd	1.298
John Bean Technologies Corp	1.180
Computer Task Group Inc	1.123
AMN Healthcare Services Inc	1.103
Ironwood Pharmaceuticals Inc 'A'	988
Houlihan Lokey Inc 'A'	979
Harmony Biosciences Holdings Inc	973
Heritage-Crystal Clean Inc	956
Forward Air Corp	951
Kadant Inc	940
Wolverine World Wide Inc	939
Louisiana-Pacific Corp	852
LCI Industries	845
Skyline Champion Corp	832
Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	808
Enovis Corp	798

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	684
FirstService Corp	111
Colliers International Group Inc	99
Auction Technology Group Plc	86
Valvoline Inc	70
Hirose Electric Co Ltd	61
Miura Co Ltd	51
Azelis Group NV	46
Fox Factory Holding Corp	46
Marlowe Plc	44
Rogers Corp	37
MKS Instruments Inc	35
TOTVS SA	35
Haemonetics Corp	33
Lectra	33
Littelfuse Inc	31
New Work SE	31
JTC Plc, 144A	30
NICE Information Service Co Ltd	27
Installed Building Products Inc	25
Cognex Corp	23
Enpro Inc	22
Esab Corp	22
Restore Plc	21

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	656
FirstService Corporation	103
Colliers International Group Inc	86
OBIC Business Consultants Co Ltd	72
Dorman Products Inc	65
New Work SE	61
Forward Air Corp	59
FormFactor Inc	50
Brunswick Corp/DE	46
Ralph Lauren Corp 'A'	45
Inter Parfums Inc	43
RB Global Inc	42
MKS Instruments Inc	40
LCI Industries	36
Avid Technology Inc	35
Marel hf, 144A	33
Quaker Chemical Corp	33
UFP Industries Inc	33
Douzone Bizon Co Ltd	29
Meitec Corp	27
LKQ Corp	26
Marlowe Plc	26
VZ Holding AG	26
Fox Factory Holding Corp	24
Fukui Computer Holdings Inc	24
Esab Corp	23
Kadant Inc	23
Gentex Corp	20

Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	3.356
NTPC Ltd	240
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	174

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	3.356
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.262
Samsung Electronics Co Ltd	1.191
Lite-On Technology Corp	464
BHP Group Ltd	435
PetroChina Co Ltd	411
NHPC Ltd	393
REC Ltd	387
Rio Tinto Ltd	382
China Construction Bank Corp	372
McMillan Shakespeare Ltd	367
Bank of China Ltd	366
Uni-President Enterprises Corp	366
Power Grid Corp of India Ltd	338
Giordano International Ltd	335
China Shenhua Energy Co Ltd	331
Infosys Ltd	322
PICC Property & Casualty Co Ltd	320
Aurizon Holdings Ltd	304
Coles Group Ltd	303
Aboitiz Power Corp	301
AIA Group Ltd	297

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ – (segue)

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Jardine Cycle & Carriage Ltd	295
Bank of Communications Co Ltd	293
Uni-President China Holdings Ltd	289
CITIC Telecom International Holdings Ltd	287
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	287
Far East Horizon Ltd	280
Tisco Financial Group PCL, NVDR	277
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	270
NTPC Ltd	267
Jardine Matheson Holdings Ltd	260
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	260
China Communications Services Corp Ltd	259
Orora Ltd	259
Stella International Holdings Ltd	259
Astra International Tbk PT	254

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Innox Advanced Materials Co Ltd	35
LG Chem Ltd	30
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	302
Samsung Electronics Co Ltd	255
Tencent Holdings Ltd	238
HDFC Bank Limited	209
AIA Group Limited	186
LG Chem Ltd	170
Alibaba Group Holding Limited	164
United Overseas Bank Limited	156
Singapore Telecommunications Ltd	153
Ishares Core Msci Asia E-HKD	149
Singapore Technologies Engineering Ltd	131
Venture Corporation Limited	131
Accton Technology Corporation	130
ENN Energy Holdings Limited	117
CSPC Pharmaceutical Group LTD	115
Minth Group Ltd	112
Hansol Chemical Co Ltd	103
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	97
Ping An Insurance Group	94
Techtronic Industries Company Limited	89
Guangdong Investment Limited	86
LG Energy Solution Ltd	84
Tongcheng Travel Holdings Ltd	79
Telkom Indonesia Persero Tbk	76
TravelSky Technology Limited	76
Shenzhou International Group Holdings Limited	63
LEENO Industrial Inc	60
JD.com, Inc	57
TATA Consultancy Services Limited	53
Innox Advanced Materials Co Ltd	43

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	28.851
Adyen NV, 144A	6.155
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	5.238
Mettler-Toledo International Inc	5.037
Sartorius Stedim Biotech	4.479
Cadence Design Systems Inc	4.009
Illumina Inc	3.756
IDEXX Laboratories Inc	2.787
Croda International Plc	2.504
CSL Ltd	1.467
Moncler SpA	974
NVIDIA Corp	874
ASML Holding NV	834
Microsoft Corp	799
Linde Plc	697
Pernod Ricard SA	690
Kering SA	628
Ferrari NV	627
L'Oreal SA	616
Atlas Copco AB	572

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	27.231
NVIDIA Corp	10.687
Adobe Inc	5.793
ANSYS Inc	4.598
AIA Group Ltd	4.417
Microsoft Corp	4.255
ASML Holding NV	3.964
Linde Plc	3.688
Ferrari NV	3.253
Kerry Group Plc	3.252
Moncler SpA	3.054
L'Oreal SA	3.044
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	3.003
Atlas Copco AB	2.839
Mastercard Inc	2.836
Kingspan Group Plc	2.603
Masimo Corp	2.436
Coloplast A/S	2.206
CSL Ltd	2.127
ResMed Inc	2.120
Zoetis Inc	2.054
Veeva Systems Inc 'A'	1.918
NIKE Inc	1.844
Pernod Ricard SA	1.841
Assa Abloy AB	1.789
Hexagon AB	1.777
Croda International Plc	1.693

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ – (segue)

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Autodesk Inc	1.689
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	1.526
Illumina Inc	1.495
Kering SA	1.471
Mettler-Toledo International Inc	1.389
Adyen NV, 144A	1.260

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.262
Link REIT	706
Indus Towers Ltd	647
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	620
Aurizon Holdings Ltd	539
Chorus Ltd	508
CLP Holdings Ltd	433
Guangdong Investment Ltd	388
China Tower Corp Ltd, 144A	349
GPT Group/The	348
Vicinity Ltd	294
Scentre Group	274
Contact Energy Ltd	249
APA Group	226
Charter Hall Retail REIT	203
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	197
Embassy Office Parks REIT	194
AGL Energy Ltd	190
NETLINK NBN TRUST	189
Region RE Ltd	123
Manila Electric Co	121
Capitaland India Trust	109
Transurban Group	93
Westports Holdings Bhd	93
Charter Hall Long Wale REIT	87

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	1.119
AGL Energy Ltd	872
NHPC Ltd	848
Power Grid Corp of India Ltd	813
Indus Towers Ltd	734
CLP Holdings Ltd	730
Transurban Group	622
CapitaLand Integrated Commercial Trust	578
Contact Energy Ltd	497
Link REIT	441
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	402
Region RE Ltd	398
Vicinity Ltd	394
Charter Hall Retail REIT	386
China Tower Corp Ltd, 144A	319
Scentre Group	312
GPT Group/The	279
Chorus Ltd	239
NETLINK NBN TRUST	211
China Merchants Port Holdings Co Ltd	208
Guangdong Investment Ltd	184
Aurizon Holdings Ltd	178
Embassy Office Parks REIT	165
Charter Hall Long Wale REIT	159
Fortune Real Estate Investment Trust	143

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	5.877
HDFC Bank Ltd	575
Tata Consultancy Services Ltd	492
MercadoLibre Inc	397
Capitec Bank Holdings Ltd	319
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	314
Globant SA	304
Proya Cosmetics Co., Ltd	250
Tencent Holdings Ltd	223
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	209
Wuxi Biologics Cayman Inc, 144A	197
Minth Group Ltd	196
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.,Ltd.	153
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	146
China Merchants Bank Co Ltd	112
Samsung Electronics Co Ltd	112
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	111
SK Hynix Inc	48
Alibaba Group Holding Ltd	38
ICICI Bank Ltd	36

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	5.457
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.005
Samsung Electronics Co Ltd	583
ICICI Bank Ltd	559
Tencent Holdings Ltd	401
Titan Co Ltd	343
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	317
SK Hynix Inc	294
Ping An Bank Co Ltd	280
WEG SA	252
EPAM Systems Inc	223
ENN Energy Holdings Ltd	219
Credicorp Ltd	217
HDFC Bank Ltd	215
Globalwafers Co Ltd	196
AIA Group Ltd	195
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	166
Reliance Industries Ltd	165
Alibaba Group Holding Ltd ADR	162
Meituan 'B', 144A	119

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
Adyen NV, 144A	7.807
BE Semiconductor Industries NV	4.442
Croda International Plc	3.799
Sartorius Stedim Biotech	2.714
Moncler SpA	2.468
ASML Holding NV	1.175
L'Oreal SA	915
Linde Plc	861
Mettler-Toledo International Inc	774
Assa Abloy AB	759
Hexagon AB	713
Kingspan Group Plc	702
Nemetschek SE	698
Atlas Copco AB	696
Kering SA	641
Coloplast A/S	627

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) €
Ferrari NV	9.544
ASML Holding NV	7.336
Infineon Technologies AG	6.089
Kerry Group Plc	5.337
Mettler-Toledo International Inc	3.709
Allfunds Group Plc	3.283
Atlas Copco AB	3.029
Assa Abloy AB	2.329
Moncler SpA	2.293
Dassault Systemes SE	2.203
L'Oreal SA	1.983
Linde Plc	1.916
Kingspan Group Plc	1.662
Nemetschek SE	1.549
Partners Group Holding AG	1.497
Sartorius Stedim Biotech	1.451

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
Partners Group Holding AG	619
Ferrari NV	618
Dassault Systemes SE	596
Pernod Ricard SA	471
Infineon Technologies AG	391
Oxford Nanopore Technologies Plc	340

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) €
Hexagon AB	1.425
Kering SA	1.345
Coloplast A/S	1.327
Dr Martens Plc	1.295
Croda International Plc	1.142
Adyen NV, 144A	1.005
Pernod Ricard SA	993
BE Semiconductor Industries NV	970
Oxford Nanopore Technologies Plc	719

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) $
Intuitive Surgical Inc	390
Xylem Inc/NY	373
HDFC Bank Ltd ADR	365
Revvity Inc	333
Valmont Industries Inc	322
Ecolab Inc	309
Novozymes A/S	308
Croda International Plc	305
Illumina Inc	305
Veolia Environnement SA	296
Amplifon SpA	287
Airtel Africa Plc, 144A	275
Deere & Co	266
MercadoLibre Inc	258
Veeva Systems Inc 'A'	255
Masimo Corp	254
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	185
Vistry Group Plc	142
Energy Recovery Inc	124
MIPS AB	122
Verra Mobility Corp 'A'	122
Emirates Central Cooling Systems Corp	111
Planet Fitness Inc 'A'	101
Coursera Inc	86
FDM Group Holdings Plc	78
Everbridge Inc	71
Stride Inc	68
LITALICO Inc	62

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) $
Ecolab Inc	69
Verra Mobility Corp 'A'	35

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
Logicor Financing Sarl, 4,625%, scadenza 25/07/2028	1.500
ING Groep NV, 4,875%, scadenza 14/11/2027	1.317
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375%, scadenza 21/06/2028	1.313
Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500%, scadenza 01/03/2028	1.309
Schneider Electric SE, 1,500%, scadenza 15/01/2028	1.297
Abertis Infraestructuras SA, 4,125%, scadenza 31/01/2028	1.296
Telenor ASA, 0,250%, scadenza 14/02/2028	1.295
BNP Paribas SA, 0,500%, scadenza 19/02/2028	1.294
UBS Group AG, 4,625%, scadenza 17/03/2028	1.293
Werfen SA/Spain, 4,625%, scadenza 06/06/2028	1.290
Werfen SA/Spain, 4,625%, scadenza 06/06/2028	1.290
Tele2 AB, 2,125%, scadenza 15/05/2028	1.286
Teleperformance SE, 0,250%, scadenza 26/11/2027	1.284
TenneT Holding BV, 1,375%, scadenza 05/06/2028	1.280
NTT Finance Corp, 0,399%, scadenza 13/12/2028	1.270
Motability Operations Group Plc, 0,125%, scadenza 20/07/2028	1.264
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,625%, scadenza 27/11/2027	1.255
H Lundbeck A/S, 0,875%, scadenza 14/10/2027	1.223
Cooperatieve Rabobank UA, 4,625%, scadenza 27/01/2028	1.217
HSBC Holdings PLC, 4,725%, scadenza 10/03/2028	1.202
TDF Infrastructure SASU, 5,625%, scadenza 21/07/2028	1.198
LKQ European Holdings BV, 4,125%, scadenza 01/04/2028	1.183
Credit Agricole SA, 0,375%, scadenza 20/04/2028	1.168
ALD SA, 3,875%, scadenza 24/01/2028	1.099
Verizon Communications Inc, 1,375%, scadenza 02/11/2028	1.073
UBS Group AG, 4,625%, scadenza 17/03/2028	1.001
Crown European Holdings SA, 5,000%, scadenza 15/05/2028	1.000
Danske Bank A/S, 4,500%, scadenza 09/11/2028	999
Santander UK Group Holdings Plc, 3,530%, scadenza 25/08/2028	974
Romanian Government International Bond, 2,125%, scadenza 07/03/2028	947
Deutsche Lufthansa AG, 3,750%, scadenza 11/02/2028	919
Azelis Finance NV, 5,750%, scadenza 15/03/2028	908
Bank of Ireland Group Plc, 4,875%, scadenza 16/07/2028	904
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500%, scadenza 15/12/2028	881
Volvo Car AB, 4,250%, scadenza 31/05/2028	855
Svenska Handelsbanken AB, 3,750%, scadenza 01/11/2027	798

VENDITE PRINCIPALI	RICAVI (in migliaia) €
Teleperformance SE, 0,250%, scadenza 26/11/2027	1.333
Tele2 AB, 2,125%, scadenza 15/05/2028	1.322
Werfen SA/Spain, 4,625%, scadenza 06/06/2028	1.290
HSBC Holdings PLC, 4,752%, scadenza 10/03/2028	1.231
International Business Machines Corp, 0,300%, scadenza 11/02/2028	1.130
Banco Santander SA, 3,875%, scadenza 17/03/2028	1.091
UBS Group AG, 4,625%, scadenza 17/03/2028	999
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,000%, scadenza 04/05/2028	935
TenneT Holding BV, 1,375%, scadenza 05/06/2028	928
Thames Water Utilities Finance Plc, 0,875%, scadenza 31/01/2028	924
Vonovia Finance BV, 1,500%, scadenza 14/01/2028	768
Abanca Corp Bancaria SA, 5,250%, scadenza 14/09/2028	689
UBS Group AG, 0,650%, scadenza 14/01/2028	630
Autostrade per l'Italia SpA, 2,000%, scadenza 04/12/2028	545
United Group BV, 4,625%, scadenza 15/08/2028	515
Apple Inc, 2,000%, scadenza 17/09/2027	477
Schneider Electric SE, 1,500%, scadenza 15/01/2028	461
NTT Finance Corp, 0,399%, scadenza 13/12/2028	437
Eurobank SA, 2,250%, scadenza 14/03/2028	425
Kleopatra Finco Sarl, 4,250%, scadenza 01/03/2026	412
NatWest Markets Plc, 1,375%, scadenza 02/03/2027	371
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500%, scadenza 15/12/2028	369
SANEF SA, 0,950%, scadenza 19/10/2028	359
SBB Treasury Oyj, 0,750%, scadenza 14/12/2028	241
Matterhorn Telecom SA, 4,000%, scadenza 15/11/2027	232
RCI Banque SA, 4,875%, scadenza 21/09/2028	208

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Prospetto delle principali variazioni di portafoglio (non sottoposto a revisione) – *(segue)*

Franklin Responsible Income 2028 Fund^ – (segue)

ACQUISTI PRINCIPALI	COSTO (in migliaia) €
DXC Capital Funding DAC, 0,450%, scadenza 15/09/2027	793
Societe Generale SA, 0,125%, scadenza 18/02/2028	764
National Grid Plc, 0,163%, scadenza 20/01/2028	760
Macquarie Group Ltd, 0,350%, scadenza 03/03/2028	744
PVH Corp, 3,125%, scadenza 15/12/2027	727
OP Corporate Bank plc, 0,375%, scadenza 16/06/2028	667

^ *Vendita non autorizzata al pubblico di Hong Kong.*

Politica di remunerazione conforme alla Direttiva UCITS V (non sottoposta a revisione)

Remunerazione

Franklin Templeton International Services S.à.r.l. ("FTIS"), in qualità di società di gestione di OICVM autorizzata (la "Società di gestione"), persegue una politica retributiva (la "Politica") che si applica a tutti i fondi OICVM (ciascuno, un "OICVM" e insieme gli "OICVM") sotto la sua gestione. La Politica retributiva è stata concepita al fine di scoraggiare un'eccessiva assunzione di rischi, integrando nei sistemi di gestione della performance criteri di rischio specifici delle unità di business cui essa si riferisce. La Politica retributiva ha una struttura di governance mirata a prevenire l'insorgere di conflitti d'interesse interni.

Sono state definite procedure per la creazione, l'aggiornamento, la revisione e l'approvazione della Politica retributiva, nonché per la divulgazione e l'implementazione della stessa. Questo processo interessa il Senior Management, le Risorse umane, la Compliance e altre funzioni, e la Politica è approvata dal Senior Management e dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione.

La retribuzione fissa è composta dallo stipendio di base più altri benefici, che possono comprendere contributi pensionistici, premi di assicurazione sulla vita o premi di assicurazione medica privata. I livelli della retribuzione fissa sono stabiliti con riferimento alla complessità delle mansioni lavorative svolte, al livello di responsabilità, ai risultati conseguiti e ai dati di riferimento del mercato. Tali livelli vengono rivisti periodicamente.

La retribuzione variabile è composta da incentivi annuali, gratifiche a lungo termine sotto forma di piani di attribuzione di azioni sulla base della valutazione della performance o pagamenti di bonus sulle vendite. I livelli di retribuzione variabile sono stabiliti con riferimento ai risultati societari complessivi e delle singole unità di business, nonché della performance individuale.

La Politica integrale è disponibile presso la sede legale della Società di gestione. Le informazioni quantitative relative ai Comparti sono descritte di seguito:

Importo totale della remunerazione fissa pagata da FTIS e dai suoi delegati durante l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023*,**,***	€ 11.355.206
Importo totale della remunerazione variabile pagata da FTIS e dai suoi delegati durante l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023*,**,***	€ 9.207.100
Numero di dipendenti di FTIS e nei suoi delegati al 30 settembre 2023	601
Importo totale della retribuzione pagata da FTIS e dai suoi delegati all'alta dirigenza durante l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023*,**,***	€ 5.755.423
Importo totale corrisposto da FTIS e suoi delegati ad altri membri del personale che hanno avuto un impatto rilevante sul profilo dell'OICVM nel corso dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2023*,**,***	€ nessuno

* L'importo totale della retribuzione pagata da FTIS è stato assegnato a ciascun OICVM in base alla loro quota proporzionale del patrimonio netto totale medio di fine mese di FTIS per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023.

** L'importo totale del compenso pagato dai delegati FTIS è stato assegnato a ciascun OICVM in base alla loro quota proporzionale del patrimonio netto totale medio di fine mese dei delegati FTIS per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2023.

*** I Delegati sono entità di Gestione degli investimenti che sono soggette a requisiti normativi che sono ugualmente efficaci di quelli previsti dall'Articolo 69(3)(a) della Direttiva OICVM.

Appendice: Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFTR) (non sottoposto a revisione)

Le tabelle seguenti riportano in dettaglio il valore nozionale lordo complessivo per gli accordi di riacquisto inverso nonché il valore equo assoluto in proporzione al valore patrimoniale netto di ciascun Comparto, analizzato da controparte, al 29 febbraio 2024:

Accordi di riacquisto inverso

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Controparte	Paese di costituzione	Valore nozionale lordo aggregato (migliaia) $	Valore equo assoluto (migliaia) $	% del Valore patrimoniale netto
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	70.000	70.000	6,28
HSBC Bank (USA)	Regno Unito	55.000	55.000	4,94
JP Morgan Securities LLC	Stati Uniti	95.000	95.000	8,52
Royal Bank of Canada	Canada	50.000	50.000	4,49
TD Securities (USA) LLC	Canada	39.597	39.597	3,55
		309.597	309.597	27,78

La seguente tabella elenca i dieci maggiori emittenti di garanzie sulla base del valore della garanzia non in contanti ricevuta e della valuta della garanzia non in contanti ricevuta al 29 febbraio 2024:

Comparto	Emittente di garanzia*	Valuta	Valore aggregato delle garanzie detenute (in migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Stati Uniti**	Dollaro statunitense	$ 315.822

* Nel caso in cui al 29 febbraio 2024 vi siano meno di dieci emittenti di garanzie, sono inclusi tutti gli emittenti.

** Le obbligazioni e i titoli sottostanti detenuti in garanzia sono emessi dal Tesoro degli Stati Uniti.

La seguente tabella fornisce un'analisi della tipologia e qualità delle garanzie non in contanti ricevute al 29 febbraio 2024:

Comparto	Tipologia di garanzia collaterale	Qualità della garanzia	Valore aggregato delle garanzie detenute (in migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Obbligazioni ed effetti societari	Investment Grade	$ 315.822

L'analisi della durata che segue è basata sulla data di scadenza contrattuale degli accordi di riacquisto inverso e sulla relativa garanzia collaterale ricevuta/(fornita) al 29 febbraio 2024:

Comparto	Tipologia di strumento derivato/garanzia	Meno di 1 giorno (in migliaia)	Da 1 giorno a 1 settimana (in migliaia)	Da 1 settimana a 1 mese (in migliaia)	Da 1 a 3 mesi (in migliaia)	Da 3 mesi a 1 anno (in migliaia)	Oltre 1 anno (in migliaia)	Scadenza aperta (in migliaia)	Costi totali (in migliaia)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Accordi di riacquisto inverso	–	$ 309.597	–	–	–	–	–	$ 309.597
	Garanzia non in contanti ricevuta	–	–	$ 749	$ 33.004	$ 31.100	$ 250.969	–	$ 315.822

Gli accordi di riacquisto inverso detenuti su FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund sono accordi tripartiti. Le garanzie collaterali ricevute dal Comparto in relazione agli accordi di riacquisto inverso aperti al 29 febbraio 2024, sono detenute presso The Bank of New York Mellon, in conti vincolati a nome della Società. La garanzia ricevuta non è riutilizzata.

Tutti i costi e i rendimenti degli accordi di riacquisto inverso maturano interamente a favore del Comparto.

Appendice: Dichiarazione di soggetti correlati (non sottoposta a revisione)

Durante l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024, Pershing Limited, una controllata di The Bank of New York Mellon Corporation e un soggetto correlato della Banca depositaria, ha fornito servizi di intermediazione in relazione alla negoziazione di titoli relativi ai Comparti registrati a Hong Kong, attuati tramite i Sub-gestori del Portafoglio dei rispettivi Comparti. Il valore complessivo delle operazioni con soggetti correlati della Banca depositaria in relazione alla negoziazione di titoli è stato pari a USD 365 milioni, che rappresentano lo 0,19% del valore totale delle operazioni perfezionate da tali Comparti. Le competenze e commissioni di intermediazione corrisposte dai Comparti a Pershing Limited in relazione ai titoli scambiati per l'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024 sono ammontate a USD 63.130 con un tasso di commissione medio di 2 punti base. Sono state incluse nei costi di operazione su acquisti e vendite dei titoli pertinenti e sono riportati nella Nota 4 del presente Bilancio.

Nel corso dell'esercizio finanziario chiuso il 29 febbraio 2024, The Bank of New York Mellon (Institutional Bank) e The Bank of New York Mellon SA/NV, entrambi soggetti correlati della Banca depositaria, hanno operato rispettivamente in operazioni di custodia in valuta estera e in programmi di amministrazione valutaria / copertura per i Comparti registrati a Hong Kong. Le commissioni totali pagate in relazione a queste operazioni sono state pari a USD 1.024.021 con un tasso di commissione medio di 0,22 punti base. A tale riguardo, il valore complessivo delle operazioni con i soggetti correlati della Banca depositaria è ammontato a USD 45.706 milioni, che rappresentano l'1,89% del valore totale delle operazioni di questo tipo concluse dai Comparti.

Tutte le transazioni con soggetti correlati della Banca depositaria sono state effettuate nel corso ordinario dell'attività e alle condizioni commerciali normali.

Appendice: Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (non sottoposto a revisione)

Il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ((UE) 2019/2088), ("l'SFDR") richiede alla Società di includere nelle relazioni periodiche una descrizione della misura in cui eventuali Comparti classificati ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR (un "Comparto dell'Articolo 8") e dell'Articolo 9 dell' SFDR (un "Comparto dell'Articolo 9") hanno soddisfatto le loro caratteristiche ambientali o sociali. L'SFDR autorizza inoltre l'Autorità bancaria europea, l'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali e l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (collettivamente le "ESA") a elaborare bozze di standard tecnici normativi ("RTS") per specificare le informazioni e il formato di presentazione nelle relazioni periodiche.

L'Appendice che segue comprende l'informativa periodica di ciascun Comparto dell'Articolo 8 e dell'Articolo 9 dell'SFDR, che è stata preparata utilizzando il pacchetto comune di informative sulla sostenibilità o i requisiti di rendicontazione degli RTS entrati in vigore il 1 gennaio 2023. Le classificazioni delle attività riportate nelle seguenti informative sono ricavate da MSCI e possono scostarsi dalla classificazione dei titoli riportata nei Prospetti degli investimenti.

FTGF Western Asset US Core Bond Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
549300WRHLJECFCSP797

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 3,55% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (“SDG”) rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10); e
  - armi controverse (PAI n. 14).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?” che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- l'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 3,55% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	109,18	64,62%	121,00	95,90%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	203,33	100,00%	235,40	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale e/o sociale rilevante. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non soddisfano i principi UNGC e le linee guida OCSE; e il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non superano lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto sia efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	109,18	64,62%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	203,33	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	65,42%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	65,42%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Federal National Mortgage Association	Finanza	15,48%	Stati Uniti
United States of America	Titoli di Stato	14,97%	Stati Uniti
Government National Mortgage Association	Finanza	9,83%	Stati Uniti
Freddie Mac	Finanza	9,66%	Stati Uniti
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finanza	4,17%	Stati Uniti
UBS Group AG	Finanza	2,08%	Stati Uniti
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanza	1,93%	Stati Uniti
WELLS FARGO & COMPANY	Finanza	1,77%	Stati Uniti
CITIGROUP INC.	Finanza	1,59%	Stati Uniti
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanza	1,48%	Stati Uniti
MORGAN STANLEY	Finanza	1,16%	Stati Uniti
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	1,12%	Stati Uniti
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	Servizi di comunicazione	0,80%	Stati Uniti
Estados Unidos Mexicanos	Titoli di Stato	0,79%	Messico
RITHM CAPITAL CORP.	Finanza	0,74%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

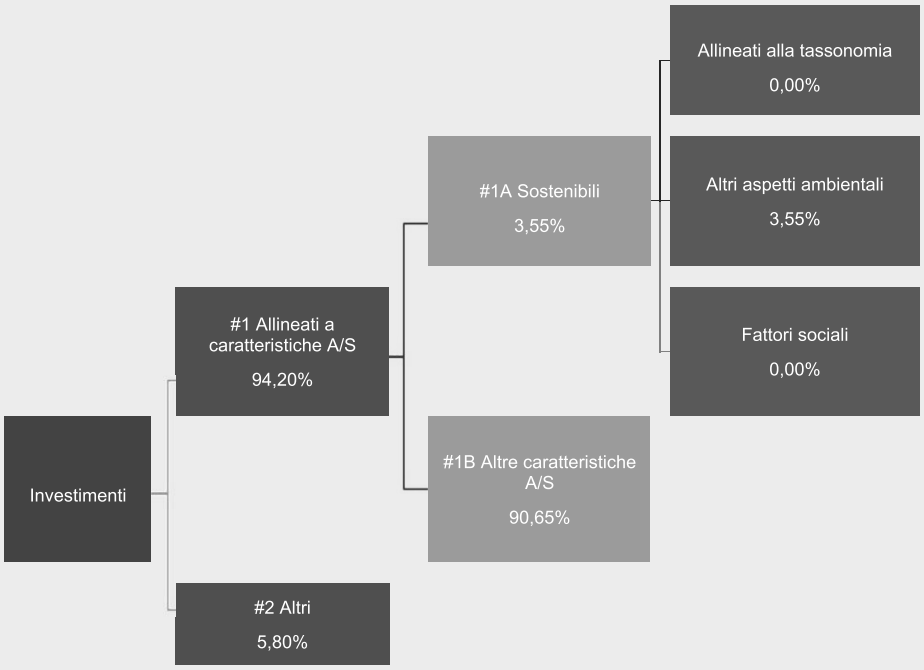
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 3,55%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 94,20% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (5,80%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide, o emittenti senza un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 3,55% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	55,16%
Titoli di Stato	26,97%
Energia	4,16%
Servizi di comunicazione	3,40%
Sanità	2,66%
Beni di consumo voluttuari	1,85%
Materiali	1,57%
Tecnologia dell'informazione	1,56%
Industria	1,14%
Beni di largo consumo	0,88%
Servizi pubblici	0,84%
Commerciale	0,37%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Servizi finanziari	42,98%
Titoli di Stato	26,97%
Banche	8,75%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	3,93%
Mercati di capitali	2,41%
Mezzi di comunicazione	1,39%
Fornitori e servizi sanitari	1,28%
Servizi di telecomunicazione diversificati	1,27%
Metalli e miniere	0,88%
Grande distribuzione organizzata	0,83%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	0,76%
Biotecnologia	0,67%
Carta e prodotti forestali	0,53%
Prodotti farmaceutici	0,53%
Hotel, ristoranti e tempo libero	0,51%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

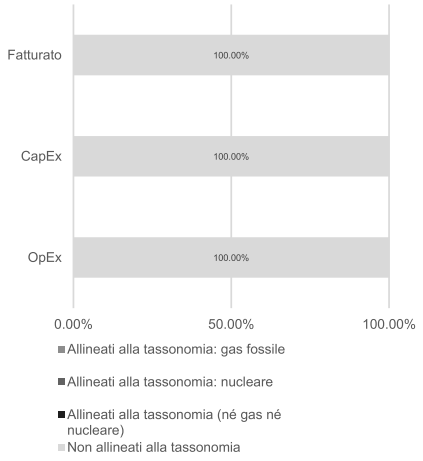
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

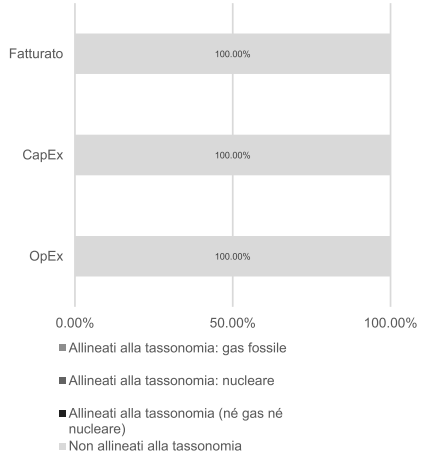
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 3,55% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era del 5,80% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o altri emittenti per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti dal punto di vista finanziario. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Fondo ha certato di mantenere un rating ESG MSCI medio pari almeno a BBB.

B. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

C. Il Comparto ha perseguito un allineamento migliore rispetto al benchmark per quanto concerne gli investimenti in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

D. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 3,55% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. Il Comparto ha ottenuto il rating A secondo i criteri ESG MSCI.

B. La WACI complessiva del Comparto era pari al 63,6% del benchmark.

C. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 28,3%, rispetto al 20,7% del benchmark.

D. Al 29 febbraio 2024 il Fondo aveva investito il 3,55% in valore di mercato in investimenti sostenibili.

E. Sulla base delle definizioni di Western Asset relative a UNGC, il Comparto non deteneva investimenti in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
472PNIHDHJOEBNUD0P21

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 3,68% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU ("SDG") rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10); e
  - armi controverse (PAI n. 14).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?" che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- l'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 3,68% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	151,54	72,43%	149,90	93,20%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	183,19	100,00%	232,10	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	72,48%	0,00%	92,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	72,52%	0,00%	92,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale e/o sociale rilevante. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio applica questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non soddisfano i principi UNGC e le linee guida OCSE; e il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non superano lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto sia efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	151,54	72,43%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	183,19	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	72,48%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	72,52%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Federal National Mortgage Association	Finanza	15,25%	Stati Uniti
Government National Mortgage Association	Finanza	9,97%	Stati Uniti
Freddie Mac	Finanza	9,72%	Stati Uniti
United States of America	Titoli di Stato	6,49%	Stati Uniti
Estados Unidos Mexicanos	Titoli di Stato	3,74%	Messico
UBS Group AG	Finanza	2,22%	Stati Uniti
CITIGROUP INC.	Finanza	2,16%	Stati Uniti
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanza	2,04%	Stati Uniti
WELLS FARGO & COMPANY	Finanza	1,87%	Stati Uniti
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanza	1,82%	Stati Uniti
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	1,15%	Stati Uniti
BNP PARIBAS SA	Finanza	1,01%	Francia
Republica Federativa do Brasil	Titoli di Stato	0,90%	Brasile
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	Servizi di comunicazione	0,81%	Stati Uniti
ABBVIE INC.	Sanità	0,69%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

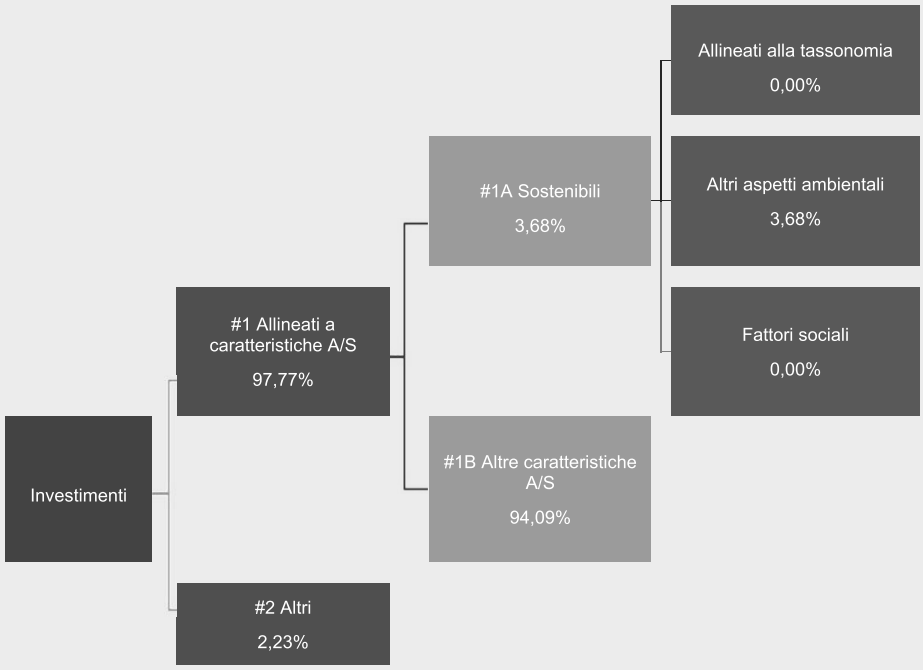
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 3,68%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 97,77% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (2,23%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide, o emittenti per i quali non esisteva un rating ESG.

Nel segmento del portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 3,68% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	55,16%
Titoli di Stato	26,97%
Energia	4,16%
Servizi di comunicazione	3,40%
Sanità	2,66%
Beni di consumo voluttuari	1,85%
Materiali	1,57%
Tecnologia dell'informazione	1,56%
Industria	1,14%
Beni di largo consumo	0,88%
Servizi pubblici	0,84%
Commerciale	0,37%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Servizi finanziari	38,25%
Titoli di Stato	22,62%
Banche	9,22%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	4,89%
Mercati di capitali	3,17%
Fornitori e servizi sanitari	1,93%
Mezzi di comunicazione	1,75%
Servizi di telecomunicazione diversificati	1,35%
Hotel, ristoranti e tempo libero	1,19%
Prodotti farmaceutici	0,97%
Grande distribuzione organizzata	0,83%
Biotecnologia	0,73%
Servizi di telecomunicazione wireless	0,66%
Finanza al consumo	0,64%
Bevande	0,61%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

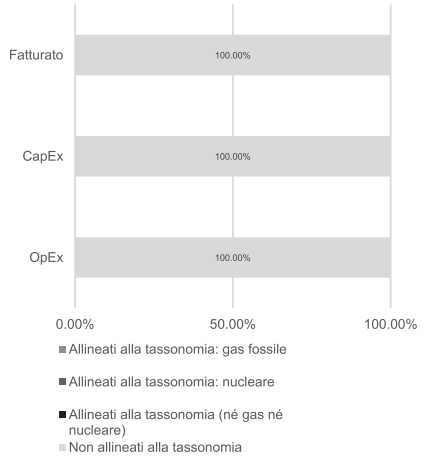
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

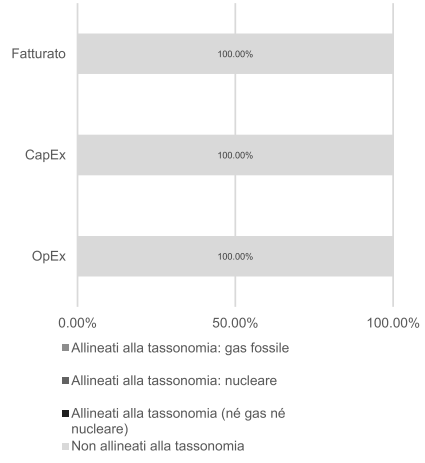
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 3,68% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era del 2,23% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o emittenti per i quali non erano disponibili rating ESG e per i quali non vi sono garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Fondo ha certato di mantenere un rating ESG MSCI medio pari almeno a BBB.

B. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

C. Il Comparto ha perseguito un allineamento migliore rispetto al benchmark per quanto concerne gli investimenti in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

D. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 3,68% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. Il Comparto ha ottenuto il rating A secondo i criteri ESG MSCI.

B. La WACI complessiva del Comparto era pari al 63,5% del benchmark.

C. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 30,2%, rispetto al 20,7% del benchmark.

D. Al 29 febbraio 2024 il Fondo aveva investito il 3,68% in valore di mercato in investimenti sostenibili.

E. Sulla base delle definizioni di Western Asset relative a UNGC, il Comparto non deteneva investimenti in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
5493004ZO0T2R3JB1A61

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 4,39% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (“SDG”) rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10); e
  - armi controverse (PAI n. 14).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?” che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- l'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 4,39% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	152,74	48,45%	184,30	80,40%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	211,94	100,00%	245,00	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale o sociale. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del portafoglio del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non soddisfano i principi UNGC e le linee guida OCSE; e il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non superano lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto sia efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	152,74	48,45%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	211,94	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	50,04%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	50,04%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
United States of America	Titoli di Stato	19,25%	Stati Uniti
Pemerintah Republik Indonesia	Titoli di Stato	2,41%	Indonesia
Rzeczpospolita Polska	Titoli di Stato	1,76%	Polonia
Republic of South Africa	Titoli di Stato	1,59%	Sudafrica
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finanza	1,35%	Stati Uniti
Republica Federativa do Brasil	Titoli di Stato	1,23%	Brasile
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Finanza	1,14%	Stati Uniti
UBS Group AG	Finanza	1,10%	Stati Uniti
WELLS FARGO & COMPANY	Finanza	0,94%	Stati Uniti
SPRINT CAPITAL CORPORATION	Servizi di comunicazione	0,87%	Stati Uniti
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	0,83%	Stati Uniti
TESCO PLC	Finanza	0,77%	Regno Unito
RANGE RESOURCES CORPORATION	Energia	0,75%	Stati Uniti
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA), INC.	Industria	0,73%	Stati Uniti
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanza	0,72%	Regno Unito

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

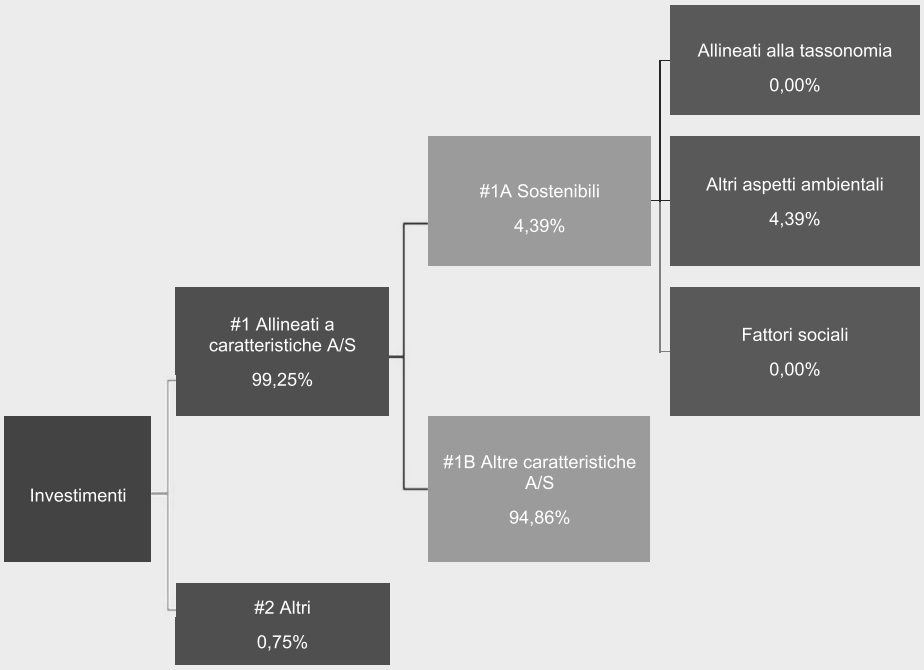
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 4,39%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 99,25% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (0,75%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide o emittenti senza un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 4,39% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	34,84%
Finanza	24,20%
Servizi di comunicazione	7,29%
Energia	7,06%
Industria	5,17%
Beni di consumo voluttuari	5,02%
Materiali	3,52%
Sanità	2,43%
Commerciale	1,43%
Tecnologia dell'informazione	1,19%
Beni di largo consumo	0,91%
Servizi pubblici	0,10%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	34,84%
Banche	9,42%
Servizi finanziari	8,92%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	5,99%
Mezzi di comunicazione	3,28%
Hotel, ristoranti e tempo libero	3,09%
Mercati di capitali	2,50%
Servizi di telecomunicazione diversificati	1,95%
Assicurazioni	1,74%
Servizi e forniture commerciali	1,60%
Linee aeree commerciali	1,57%
Servizi di telecomunicazione wireless	1,52%
Finanza al consumo	1,52%
Imballi e contenitori	1,27%
Prodotti farmaceutici	1,15%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

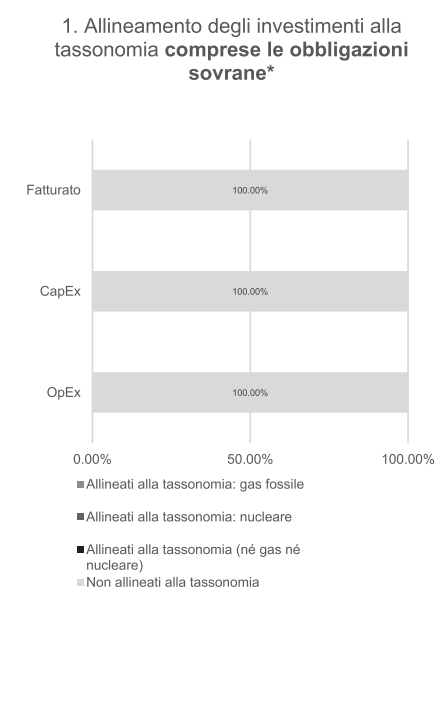
☐ Sì

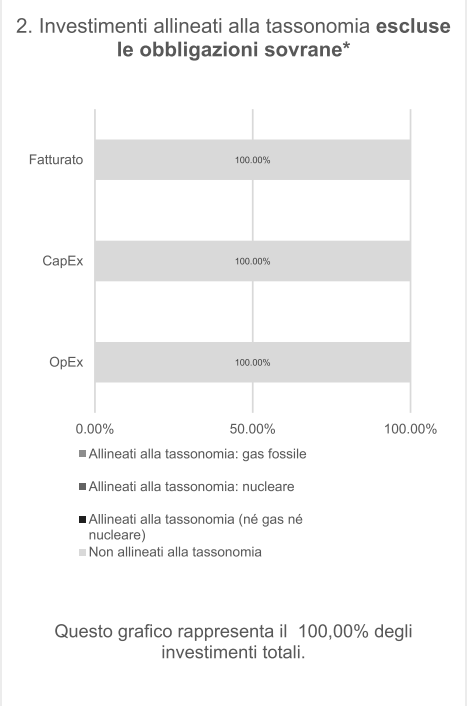
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 4,39% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dello 0,75% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o emittenti senza rating ESG per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Fondo ha certato di mantenere un rating ESG MSCI medio pari almeno a BBB.

B. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark di riferimento. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

C. Il Fondo ha cercato di investire almeno il 20% in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

D. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 4,39% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. Il Comparto ha ottenuto il rating BBB secondo i criteri ESG MSCI.

B. La WACI complessiva del Comparto era pari al 74,9% del benchmark di riferimento.

C. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 28,8%.

D. Sulla base delle definizioni di Western Asset relative a UNGC, il Comparto non deteneva investimenti in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset US High Yield Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
5493005YY2WWVLYH2080

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 3,08% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (“SDG”) rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - Questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10);
  - Armi controverse (PAI n. 14); e
  - Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali (PAI n. 16).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?” che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- L'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 3,08% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	189,05	75,09%	230,20	72,90%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	166,84	100,00%	175,30	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	73,78%	0,00%	72,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	73,78%	0,00%	73,00%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	100,00%	0,00	100,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale o sociale. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del portafoglio del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno soddisfatto i principi UNGC e le linee guida OCSE; il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno superato lo screening relativo alle armi controverse

nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile; e il PAI n. 16 è stato utilizzato per identificare i Paesi oggetto di investimento che non sono stati classificati come liberi dalla Freedom House.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto fosse efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	189,05	75,09%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	166,84	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	73,78%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	73,78%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	100,00%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Finanza	1,69%	Stati Uniti
DISH DBS Corporation	Servizi di comunicazione	1,68%	Stati Uniti
CSC HOLDINGS, LLC	Servizi di comunicazione	1,65%	Stati Uniti
CCO HOLDINGS, LLC	Servizi di comunicazione	1,65%	Stati Uniti
BARCLAYS PLC	Finanza	1,20%	Regno Unito
NCL CORPORATION LTD.	Beni di consumo voluttuari	1,18%	Stati Uniti
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	Materiali	1,13%	Canada
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Beni di consumo voluttuari	1,10%	Stati Uniti
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA), INC.	Industria	1,08%	Stati Uniti
CAESARS ENTERTAINMENT, INC.	Beni di consumo voluttuari	1,07%	Stati Uniti
Carnival Corporation	Beni di consumo voluttuari	1,01%	Stati Uniti
ALTICE FRANCE SA	Servizi di comunicazione	0,97%	Lussemburgo
AMERICAN AIRLINES, INC.	Industria	0,97%	Stati Uniti
BATH & BODY WORKS, INC.	Beni di consumo voluttuari	0,96%	Stati Uniti
ROCKET MORTGAGE, LLC	Finanza	0,95%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

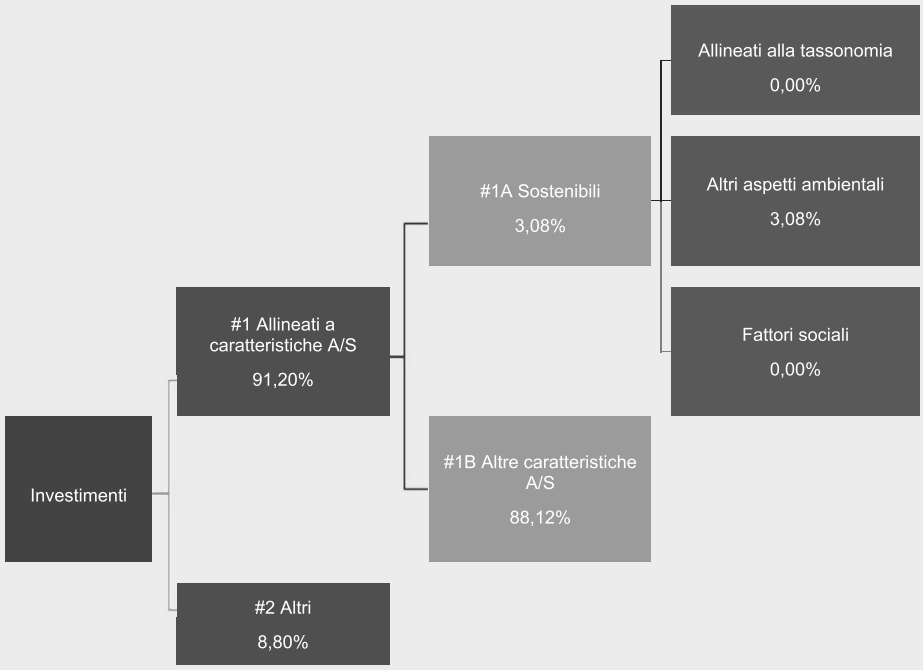
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 3,08%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 91,20% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (8,80%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide, o emittenti per i quali non esisteva un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 3,08% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	26,02%
Beni di consumo voluttuari	19,46%
Industria	13,11%
Servizi di comunicazione	12,86%
Energia	7,19%
Sanità	6,13%
Tecnologia dell'informazione	4,25%
Materiali	4,15%
Commerciale	2,50%
Servizi pubblici	1,95%
Beni di largo consumo	0,69%
Titoli di Stato	0,25%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Servizi finanziari	15,93%
Hotel, ristoranti e tempo libero	10,00%
Mezzi di comunicazione	8,56%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	6,36%
Banche	4,98%
Punti vendita al dettaglio specializzati	3,37%
Servizi e forniture commerciali	3,30%
Fornitori e servizi sanitari	3,04%
Metalli e miniere	2,78%
Prodotti farmaceutici	2,53%
Linee aeree commerciali	2,43%
Componenti automobilistiche	2,29%
Finanza al consumo	2,25%
Macchinari	2,03%
Servizi di consumo diversificati	1,99%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

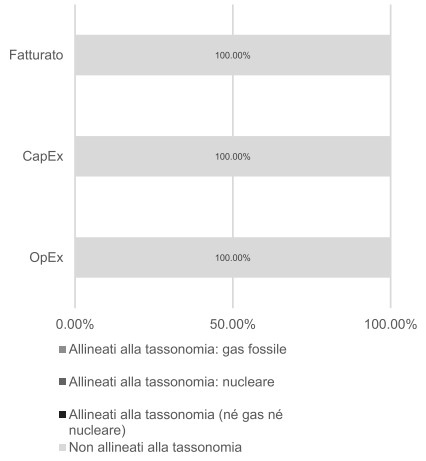
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

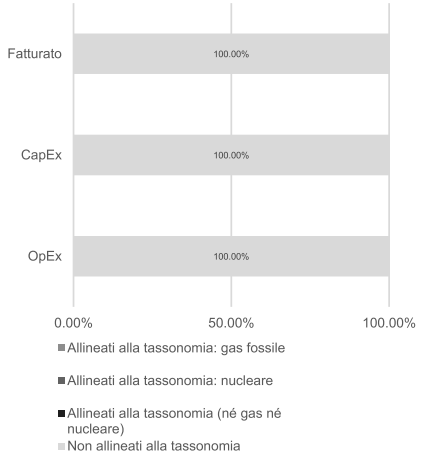
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 3,08% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'8,80% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o altri emittenti per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

B. Il Comparto ha perseguito un allineamento migliore rispetto al benchmark per quanto concerne gli investimenti in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

C. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale);

e. Emittenti statali e/o sovrani che non sono stati designati come "liberi" dall'Indice Freedom House, allineandosi all'indicatore PAI n. 16 (Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 3,08% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. La WACI complessiva del Comparto era pari al 71,8% del benchmark.

B. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 46,4%, rispetto al 43,1% del benchmark.

C. Al 29 febbraio 2024 il Comparto aveva investito il 3,08% in valore di mercato in investimenti sostenibili.

D. Il Fondo non ha investito in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset Global High Yield Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
5493004GEBFENJC57G38

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 7,74% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU ("SDG") rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10); e
  - armi controverse (PAI n. 14).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?" che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- L'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 7,74% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	213,05	63,38%	287,10	83,60%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	176,32	100,00%	221,40	95,50%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	64,11%	0,02%	82,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	64,11%	0,00%	83,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale o sociale. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del portafoglio del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno soddisfatto i principi UNGC e le linee guida OCSE; e il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno superato lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto sia efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	213,05	63,38%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	176,32	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	64,11%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	64,11%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
United States of America	Titoli di Stato	3,49%	Stati Uniti
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.	Sanità	2,64%	Israele
FORD MOTOR COMPANY	Beni di consumo voluttuari	2,36%	Stati Uniti
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Beni di consumo voluttuari	2,15%	Stati Uniti
Estados Unidos Mexicanos	Titoli di Stato	2,14%	Messico
Altice Financing SA	Servizi di comunicazione	2,01%	Lussemburgo
CSC HOLDINGS, LLC	Servizi di comunicazione	1,94%	Stati Uniti
Gobierno de la Republica Dominicana	Titoli di Stato	1,86%	Repubblica Dominicana
GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO., LTD	Finanza	1,81%	Isole Cayman
H&E EQUIPMENT SERVICES, INC.	Industria	1,46%	Stati Uniti
DISH NETWORK CORPORATION	Servizi di comunicazione	1,45%	Stati Uniti
INTESA SANPAOLO SPA	Finanza	1,42%	Italia
CCO HOLDINGS, LLC	Servizi di comunicazione	1,38%	Stati Uniti
MERCADOLIBRE, INC.	Beni di consumo voluttuari	1,36%	Brasile
NCL CORPORATION LTD.	Beni di consumo voluttuari	1,33%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

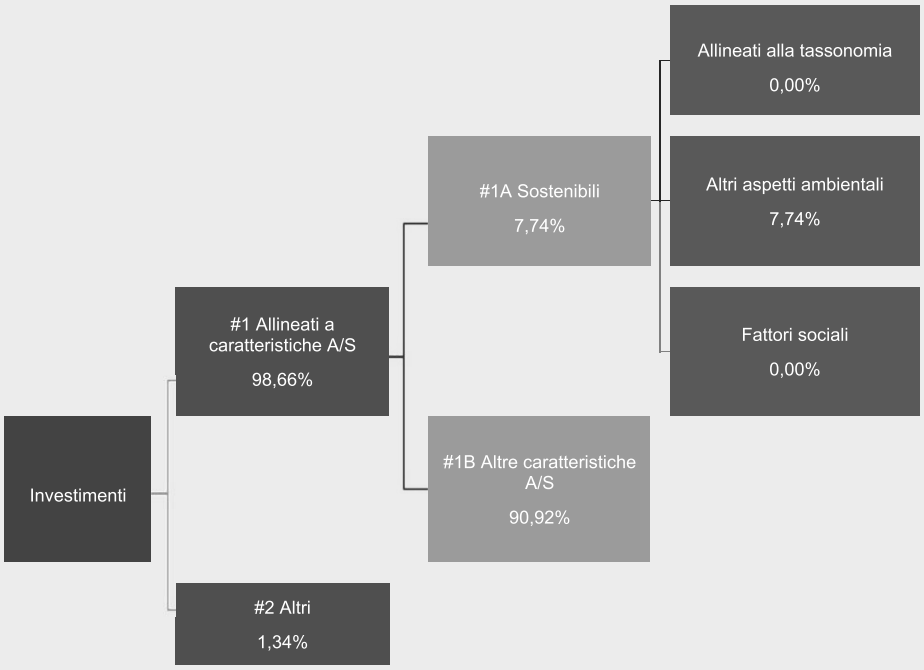
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 7,74%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 98,66% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (1,34%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide, o emittenti senza un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 7,74% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Beni di consumo voluttuari	21,49%
Titoli di Stato	19,97%
Servizi di comunicazione	16,54%
Finanza	11,93%
Industria	11,72%
Sanità	3,63%
Materiali	3,61%
Energia	2,88%
Beni di largo consumo	2,50%
Commerciale	2,31%
Servizi pubblici	1,19%
Tecnologia dell'informazione	0,82%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	19,97%
Hotel, ristoranti e tempo libero	11,87%
Mezzi di comunicazione	10,04%
Servizi finanziari	5,67%
Servizi e forniture commerciali	4,72%
Banche	4,39%
Automobili	3,83%
Linee aeree commerciali	3,36%
Servizi di telecomunicazione wireless	3,06%
Imballi e contenitori	2,91%
Prodotti farmaceutici	2,64%
Componenti automobilistiche	2,29%
Servizi di telecomunicazione diversificati	2,25%
Società commerciali e distributori	2,20%
Servizi di consumo diversificati	2,05%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

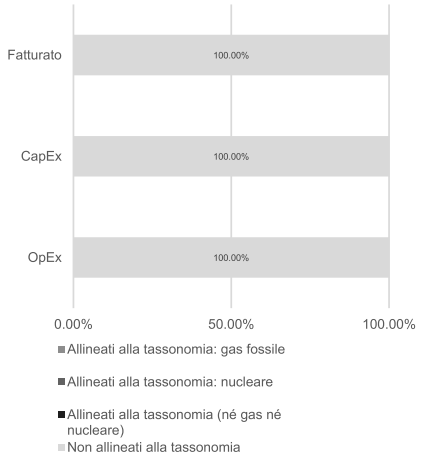
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

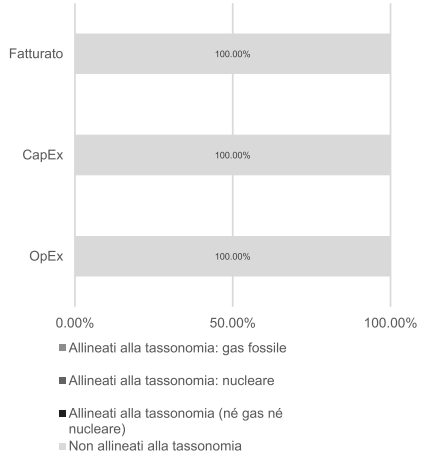
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 7,74% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 Febbraio 2024, la percentuale di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dello 1,34% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o emittenti per i quali non erano previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

B. Il Comparto ha perseguito un allineamento migliore rispetto al benchmark per quanto concerne gli investimenti in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

C. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 7,74% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. La WACI complessiva del Comparto era pari al 68,1% del benchmark.

B. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 44,0%, rispetto al 37,5% del benchmark.

C. Al 29 febbraio 2024 il Fondo aveva investito il 7,74% in valore di mercato in investimenti sostenibili.

D. Sulla base delle definizioni di Western Asset relative a UNGC, il Comparto non aveva emittenti ritenuti in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
5493000382HJNRHILX42

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 15,65% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU ("SDG") rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - Questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10);
  - Armi controverse (PAI n. 14); e
  - Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali (PAI n. 16).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?" che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- l'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 15,65% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	64,03	90,31%	63,20	94,60%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	200,01	100,00%	247,50	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	89,84%	0,00%	95,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	90,09%	0,00%	95,00%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	100,00%	0,00	100,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. I proventi delle suddette obbligazioni sono stati utilizzati per progetti, o presentavano degli indicatori chiave di prestazione (KPI) connessi alla sostenibilità. Di seguito se ne riportano alcuni, a mero titolo di esempio.

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale o sociale. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno soddisfatto i principi UNGC e le linee guida OCSE; il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non hanno superato lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile; e il PAI n. 16 è stato utilizzato per identificare i Paesi oggetto di investimento che non sono stati classificati come liberi dalla Freedom House.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto fosse efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	64,03	90,31%
Intensità di gas serra dei paesi oggetto di investimento USD	tCO2e/M$ ricavi	200,01	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	89,84%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	90,09%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	100,00%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
United States of America	Titoli di Stato	3,01%	Stati Uniti
ABN AMRO Bank N.V.	Finanza	1,79%	Paesi Bassi
BANCO SANTANDER, S.A.	Finanza	1,68%	Spagna
BNP PARIBAS SA	Finanza	1,62%	Francia
Nederlandse Waterschapsbank N.V.	Titoli di Stato	1,61%	Paesi Bassi
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanza	1,60%	Stati Uniti
NATWEST MARKETS PLC	Finanza	1,47%	Regno Unito
DNB BANK ASA	Finanza	1,43%	Norvegia
CREDIT AGRICOLE S.A. LONDON BRANCH	Finanza	1,38%	Francia
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	1,35%	Stati Uniti
HSBC HOLDINGS PLC	Finanza	1,34%	Regno Unito
SANOFI SA	Sanità	1,31%	Francia
Aktiebolaget Svensk Exportkredit	Titoli di Stato	1,26%	Svezia
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	Industria	1,26%	Germania
CITIGROUP INC.	Finanza	1,24%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

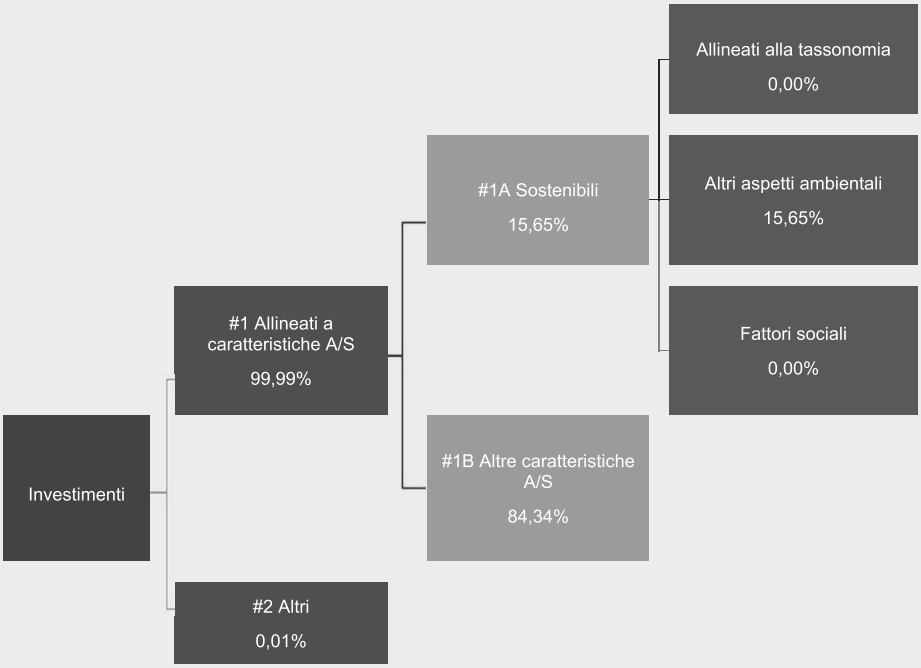
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 15,65%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 99,99% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (0,01%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide o strumenti derivati per i quali non esisteva un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 15,65% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	39,30%
Sanità	11,61%
Industria	9,85%
Titoli di Stato	9,60%
Beni di largo consumo	7,62%
Beni di consumo voluttuari	4,57%
Commerciale	3,14%
Tecnologia dell'informazione	3,10%
Energia	2,94%
Servizi pubblici	2,74%
Materiali	2,24%
Servizi di comunicazione	1,81%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Banche	22,73%
Titoli di Stato	9,60%
Prodotti farmaceutici	9,42%
Servizi finanziari	6,32%
Mercati di capitali	5,74%
Finanza al consumo	3,04%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	2,71%
Servizi di erogazione dell'elettricità	2,26%
Chimica	2,24%
Bevande	2,06%
Trasporti terrestri	2,02%
Beni di consumo - distribuzione e vendita al dettaglio	1,87%
Gestione e sviluppo immobiliare	1,65%
Prodotti per la cura della persona	1,64%
Macchinari	1,60%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

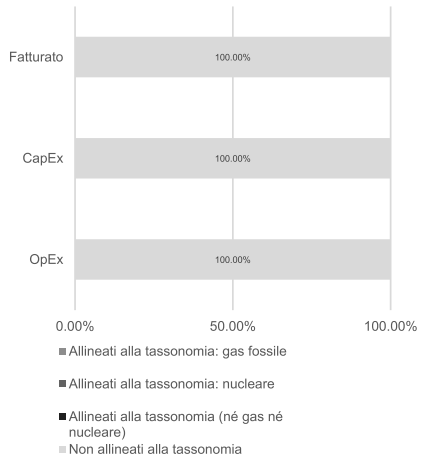
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

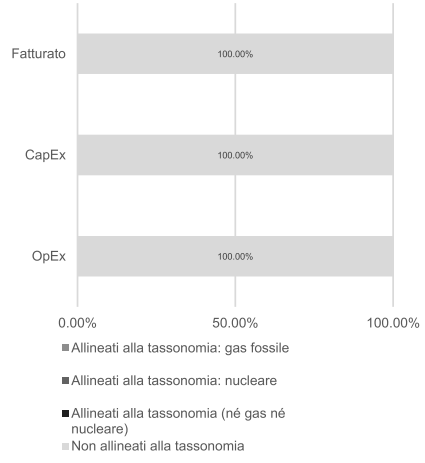
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 il 15,65% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la percentuale di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dello 0,01% e comprendeva liquidità e strumenti derivati per i quali non erano previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Comparto ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e/o sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Fondo ha certato di mantenere un rating ESG MSCI medio pari almeno a BBB.

B. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark di riferimento. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

C. Il Fondo ha cercato di investire almeno il 20% in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

D. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non hanno raggiunto una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale);

e. Emittenti statali e/o sovrani che non sono stati designati come "liberi" dall'Indice Freedom House, allineandosi all'indicatore PAI n. 16 (Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali).

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 15,65% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Fondo ha promosso aspetti ambientali e/o di sostenibilità con le comprovate linee guida di cui sopra, come evidenziato di seguito:

A. Il Comparto ha ottenuto il rating AA secondo i criteri ESG MSCI.

B. La WACI complessiva del Comparto era pari al 45,5% del benchmark di riferimento.

C. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 87,6%.

D. Al 29 febbraio 2024 il Comparto aveva investito il 15,65% in valore di mercato in investimenti sostenibili.

E. Il Fondo non deteneva investimenti in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

F. Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio superiore a quello del suo universo di investimento.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
54930030VHR7UP4BBZ30

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 3,71% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le seguenti caratteristiche ambientali e/ o sociali:

- allineamento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU ("SDG") rispetto al benchmark del Comparto tramite investimenti in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, nonché investimenti best-in-class;

- allineamento con i seguenti indicatori PAI:

  - Intensità dei gas a effetto serra (PAI n. 3 e PAI n. 15);
  - questioni sociali e relative al personale (PAI n. 10); e
  - armi controverse (PAI n. 14).

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- Gli indicatori PAI menzionati nella risposta precedente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?" che rappresentano la performance degli indicatori nel periodo di riferimento.

- l'allocazione in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità era pari al 3,71% al 29 febbraio 2024.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	64,51	30,03%	67,50	88,80%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	197,16	100,00%	231,40	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Comparto è stato quello di ridurre le emissioni di gas serra, misurate attraverso l'intensità media ponderata di carbonio. Gli investimenti sostenibili del Comparto hanno riguardato obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, e sono stati realizzati con un'allocazione minima in emittenti coerenti con gli SDG rispetto al benchmark del Comparto, e in emittenti che soddisfano le soglie più elevate fissate dal Gestore del Portafoglio. Queste obbligazioni hanno KPI legati alla sostenibilità, oppure i proventi sono utilizzati per progetti che comprendono, a titolo esemplificativo, i seguenti:

- Progetti verdi: energia rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, gestione sostenibile a livello ambientale delle risorse naturali biologiche e dell'utilizzo del suolo, biodiversità, trasporti a emissioni zero, gestione sostenibile delle acque e delle acque reflue, adattamento al cambiamento climatico, economia circolare ed edifici ecocompatibili.
- Progetti sociali: alloggi a prezzi ragionevoli, infrastruttura accessibile (acqua potabile pulita, servizi igienici), programmi di impiego e di promozione socio- economica, ad esempio nell'ambito dell'istruzione, della diversità, dell'uguaglianza e dell'inclusione, solo per citarne alcuni.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato la ricerca proprietaria e i PAI per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrecassero danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento ambientale o sociale. La ricerca proprietaria e l'impiego di strumenti sviluppati internamente tra cui, senza peraltro limitarvisi, processi di analisi, hanno consentito ai gestori di portafoglio di identificare emittenti che, a parere del Gestore del Portafoglio, non causano un danno significativo.

Di conseguenza il Gestore del Portafoglio è stato in grado di investire in emittenti coerenti con gli indicatori PAI, evitando quelli che si discostavano dagli stessi. Nell'ambito dell'investimento del Comparto in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità, il Gestore del Portafoglio ha applicato questo approccio per stabilire se un'obbligazione soddisfacesse i criteri di sostenibilità.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test basati sulle loro libertà politiche e/o sulla corruzione.

Nell'allocare i fondi agli investimenti sostenibili, e in particolare il minimo dell'1% del portafoglio del Comparto rivolto agli obiettivi ambientali, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un'ulteriore valutazione di tipo qualitativo (basata sulla ricerca interna o sull'opinione di una terza parte esterna), della conformità di emittenti e progetti al requisito di "non arrecare danni significativi".

Inoltre, al Fondo sono state applicate una serie di esclusioni per evitare gli emittenti che arrecano danni significativi, come meglio descritto più avanti.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Gestore del Portafoglio ha sviluppato uno strumento PAI proprietario che ha tenuto conto di tutti i PAI rilevanti, e che ha consentito di misurare l'allineamento del portafoglio del Comparto con gli indicatori PAI considerati rilevanti per il Comparto stesso.

I PAI hanno rappresentato un barometro utile per valutare in quali emittenti investire. In particolare, il PAI n. 3 è stato utilizzato per valutare l'intensità di gas serra delle società e il PAI n. 15 per l'intensità di gas serra degli Stati; il PAI n. 10 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non soddisfano i principi UNGC e le linee guida OCSE; e il PAI n. 14 è stato utilizzato per identificare gli emittenti che non superano lo screening relativo alle armi controverse nell'intero Comparto rispetto a quelli dell'universo investibile.

Sebbene il Comparto non si sia impegnato a ottenere un PAI medio migliore del suo benchmark, la differenza tra queste due misure ha consentito di sapere se la gestione degli effetti avversi da parte del Comparto sia efficace o meno.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Comparto ha aderito a linee guida esplicite sugli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e le Linee guida dell'OCSE. L'impegno del Gestore del Portafoglio si è fondato sui principi dell'UNGC e sulle Linee Guida dell'OCSE. Gli emittenti considerati non conformi secondo i Principi UNGC e le Linee guida dell'OCSE sono inseriti in una Lista rossa ESG del Gestore del Portafoglio, e quindi esclusi dalla possibilità di un investimento da parte del Fondo. Ove rilevante, il Gestore del Portafoglio ha mirato a coinvolgere gli emittenti su cui nutre delle perplessità, che possono o meno evidenziare una non conformità esplicita in base alle linee guida di riferimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio sopra.

Le metriche PAI indicate di seguito si basano sulla media delle istantanee trimestrali del periodo di riferimento. Il pertinente calcolo delle metriche si riferisce agli investimenti per i quali sono disponibili i dati ESG sottostanti, piuttosto che a tutti gli investimenti detenuti dal Comparto. Si tenga presente che queste informazioni sono soggette a cambiamenti e vanno utilizzate solo a scopo informativo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	64,51	30,03%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	197,16	100,00%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	30,89%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	30,89%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Fondo, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
United States of America	Titoli di Stato	18,53%	Stati Uniti
Federal National Mortgage Association	Finanza	8,27%	Stati Uniti
Bundesrepublik Deutschland	Titoli di Stato	7,96%	Germania
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finanza	7,50%	Stati Uniti
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Titoli di Stato	4,82%	Regno Unito
Government National Mortgage Association	Finanza	4,52%	Stati Uniti
Estados Unidos Mexicanos	Titoli di Stato	3,60%	Messico
Freddie Mac	Finanza	2,36%	Stati Uniti
Republique Francaise	Titoli di Stato	2,17%	Francia
Japan	Titoli di Stato	1,60%	Giappone
Republica Federativa do Brasil	Titoli di Stato	1,49%	Brasile
Rzeczpospolita Polska	Titoli di Stato	1,26%	Polonia
Republic of South Africa	Titoli di Stato	1,19%	Sudafrica
Government of the Republic of Korea	Titoli di Stato	1,15%	Corea del Sud
Pemerintah Republik Indonesia	Titoli di Stato	1,05%	Indonesia

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

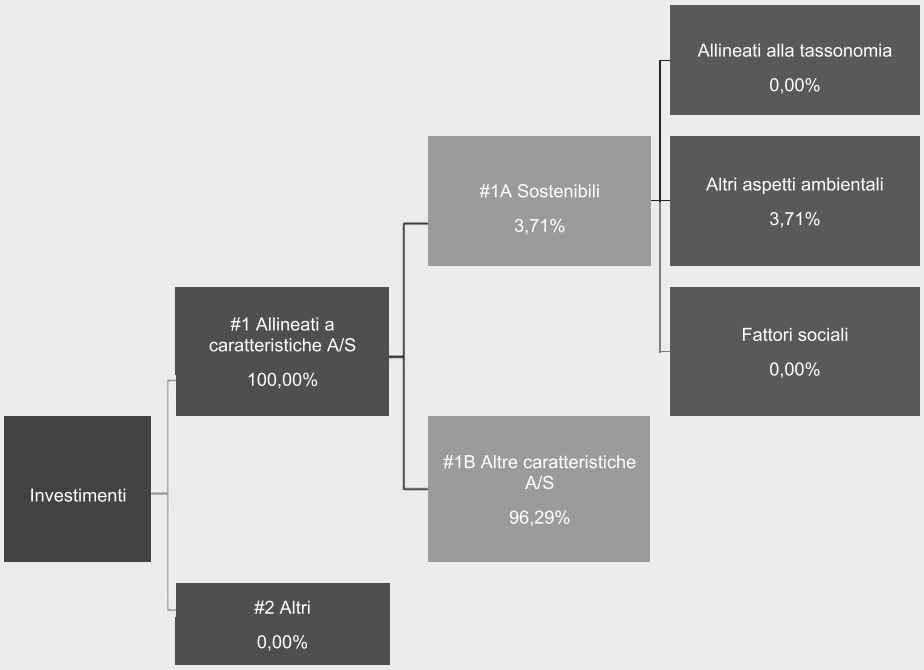
Al 29 febbraio 2024 la percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 3,71%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 29 febbraio 2024, il 99,998% del Comparto era allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. La parte restante (0,002%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide o emittenti senza un rating ESG.

Nel segmento del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 3,71% del suo patrimonio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Fondo, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	54,43%
Finanza	30,91%
Servizi di comunicazione	3,12%
Sanità	2,66%
Energia	1,17%
Beni di consumo voluttuari	1,02%
Commerciale	0,81%
Materiali	0,76%
Beni di largo consumo	0,43%
Industria	0,39%
Servizi pubblici	0,17%
Tecnologia dell'informazione	0,14%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	54,43%
Servizi finanziari	18,60%
Banche	8,50%
Mercati di capitali	2,22%
Fornitori e servizi sanitari	1,72%
Mezzi di comunicazione	1,40%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	1,17%
Assicurazioni	0,99%
Gestione e sviluppo immobiliare	0,73%
Servizi di telecomunicazione wireless	0,68%
Intrattenimento	0,56%
Prodotti farmaceutici	0,49%
Servizi di telecomunicazione diversificati	0,48%
Carta e prodotti forestali	0,47%
Biotecnologia	0,43%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

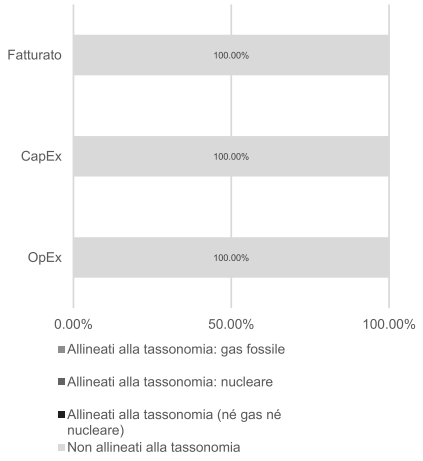
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

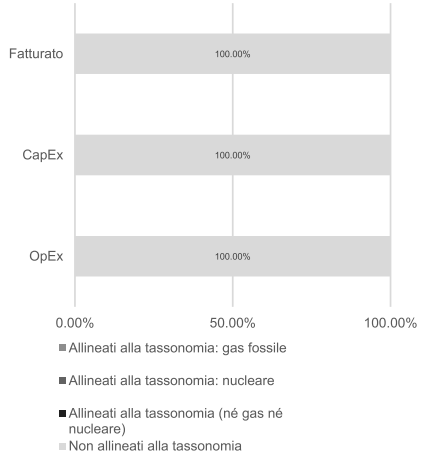
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

In linea con la sua strategia di investimento, ovvero con l'impegno del Comparto di mantenere un'esposizione minima di "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale ai sensi dall'art. 2, paragrafo 17 dell'SFDR che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia dell'UE, al 29 febbraio 2024 l'3,71% del Comparto era costituito da "investimenti sostenibili" con un obiettivo ambientale che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi della tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 29 febbraio 2024, la quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dello 0,002% e comprendeva liquidità e strumenti derivati o emittenti senza rating ESG per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Western Asset ritiene che i fattori ESG rilevanti da punto di vista finanziario possano influenzare il merito di credito dei titoli degli emittenti a reddito fisso e quindi incidere sulla performance dei portafogli di investimento a reddito fisso. Questi fattori sono totalmente coerenti con la filosofia d'investimento a lungo termine dello Studio, orientata al valore fondamentale. Gli analisti di ricerca di Western Asset erano tenuti a fornire analisi fondamentali a livello di settore e di emittente e ad esprimere pareri sulle caratteristiche di rischio/rendimento del settore e dell'emittente, integrando gli aspetti ESG rilevanti. Sostenuto da questo approccio più ampio, il Fondo ha puntato a soddisfare le proprie caratteristiche ambientali e sociali cercando di investire in emittenti che consentissero al portafoglio complessivo di soddisfare i rating ESG minimi, allinearsi ai suoi obiettivi di decarbonizzazione ed SDG, evitare gli emittenti identificati attraverso l'applicazione delle esclusioni SRI, realizzare un'allocazione in settori e investimenti in emittenti mirati.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

A. Il Fondo ha certato di mantenere un rating ESG MSCI medio pari almeno a BBB.

B. Il Comparto ha cercato di ottenere un'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") inferiore di almeno il 20% rispetto al benchmark. Questo ha aiutato il Comparto a rispettare il PAI n. 3 e PAI n. 15 (Intensità di gas a effetto serra).

C. Il Fondo ha perseguito un allineamento migliore rispetto al Benchmark per quanto concerne gli investimenti in titoli di emittenti le cui attività contribuiscono al raggiungimento di almeno 1 degli 8 SDG.

D. D. Il Fondo ha escluso gli emittenti che non raggiungono una serie di obiettivi SRI, come quelli descritti di seguito:

a. Emittenti che ricavano oltre il 5% dei propri proventi dalla produzione di tabacco e/o dalla distribuzione e produzione di armi nucleari;

b. Emittenti che ricavano oltre il 10% dei proventi da armi da fuoco civili (fabbricazione o fornitura), armi convenzionali o miniere di carbone termico (produzione o distribuzione);

c. Emittenti che producono armi controverse (mine anti-uomo, armi biochimiche, armi laser accecanti, uranio impoverito, armi incendiarie e frammenti non rilevabili), che posseggono, o sono a loro volta posseduti da, un'azienda di armi controverse, in conformità all'indicatore PAI n. 14 (Armi controverse);

d. Emittenti che non risultano conformi ai principi dell'UNGC e dell'OCSE, sulla base di una ricerca interna che mira a individuare carenze negli emittenti che soddisfano i loro obiettivi, in riferimento all'indicatore PAI n. 10 (Questioni sociali e relative al personale);

Nell'ambito dell'investimento minimo dell'1% in investimenti sostenibili (definiti come obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità), il Comparto aveva investito il 3,71% del valore di mercato al 29 febbraio 2024.

Il Comparto ha rispettato le proprie linee guida ambientali e/o di sostenibilità come evidenziato di seguito:

A. Il Comparto ha ottenuto il rating A secondo i criteri ESG MSCI.

B. La WACI complessiva del Comparto era pari al 75,9% del benchmark.

C. L'allocazione del Comparto a emittenti ed emissioni allineate agli SDG è stata del 22,1%, rispetto al 17,8% del benchmark.

D. Al 29 febbraio 2024 il Comparto aveva investito il 3,71% in valore di mercato in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e legate alla sostenibilità.

E. Sulla base delle definizioni di Western Asset relative a UNGC, il Comparto non deteneva investimenti in alcun emittente in violazione delle linee guida SRI.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
549300TFZOEP7EEQG432

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SÌ**	☒ **NO**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☐ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 0,00% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Non tutte le caratteristiche ambientali e/o sociali elencate di seguito sono state promosse da ciascun investimento o dal Fondo in ogni momento.

Le caratteristiche ambientali promosse dal Comparto in relazione ai suoi investimenti in obbligazioni sovrane erano:

- Qualità dell'aria
- Biodiversità e aree protette (marine)
- Biodiversità e aree protette (terrestri)
- Capacità di adattamento ai cambiamenti climatici
- Esposizione al cambiamento climatico
- Sensibilità al cambiamento climatico
- Vulnerabilità al cambiamento climatico
- Emissioni di CO2 generate dal consumo di energia
- Emissioni di CO2 dovute al cambiamento di uso del suolo e alla silvicoltura
- Politica del carbonio - Sovrana
- Dipendenza dalle esportazioni di combustibili fossili
- Deforestazione
- Rischio di siccità
- Sicurezza energetica
- Pressione sull'ambiente
- Emissioni totali di gas serra
- Riduzione delle emissioni di gas serra: Progresso verso gli obiettivi
- Economia a basse emissioni di carbonio
- Sicurezza delle risorse
- Gestione dei rifiuti
- Inquinamento delle acque
- Sicurezza dell'acqua

Le caratteristiche sociali promosse dal Comparto in relazione ai suoi investimenti in obbligazioni sovrane erano:

- Rischio relativo all'accesso alla giustizia
- Lavoro minorile
- Disordini civili
- Discriminazione sul posto di lavoro
- Salari dignitosi
- Istruzione
- Libertà di associazione e contrattazione collettiva

- Sicurezza alimentare
- Capacità del settore sanitario
- Capitale umano
- Diritti dei popoli indigeni
- Forza lavoro informale
- Lavoratori migranti
- Diritti delle minoranze
- Schiavitù moderna
- Salute e sicurezza sul lavoro
- Povertà
- Minoranze sessuali
- Tendenze della popolazione in età lavorativa
- Diritti delle donne e delle ragazze
- Giovani lavoratori

Durante il periodo di riferimento, gli emittenti inclusi nel 10% con il punteggio più basso (decile inferiore) sono stati esclusi dall'universo investibile.

Gli emittenti che si trovano nel 10-20% del punteggio più basso (secondo decile inferiore) sono stati trattati come candidati per attività di coinvolgimento durante il periodo di riferimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono iriportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

A. Informazioni specifiche da inserire nella metodologia di calcolo del punteggio ESG utilizzata dal Gestore del Portafoglio in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Queste informazioni sono tratte da:

1. L'applicazione delle esclusioni ESG.

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Non sono stati effettuati disinvestimenti in quanto nessuna partecipazione ricadeva nel decile inferiore. Il decile inferiore è rimasto escluso.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Repubblica del Sudafrica.

B. Tracciamento degli indicatori specifici del Principal Adverse Impact (PAI). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"

… e rispetto ai periodi precedenti?

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti:

Periodo precedente: Non sono stati effettuati disinvestimenti in quanto nessuna partecipazione ricadeva nel decile inferiore. Il decile inferiore è rimasto escluso.

Periodo corrente: Non sono stati effettuati disinvestimenti in quanto nessuna partecipazione ricadeva nel decile inferiore. Il decile inferiore è rimasto escluso.

Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento:

Periodo precedente: Malesia

Periodo corrente: Repubblica del Sudafrica

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	386,70	83,31%	488.87	86.14%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	83,31%	0,00	86,14%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Non applicabile. Il Fondo non s'impegna ad avere investimenti sostenibili.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Non applicabile. Il Fondo non s'impegna ad avere investimenti sostenibili.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile. Il Fondo non s'impegna ad avere investimenti sostenibili.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Non applicabile. Il Fondo non s'impegna ad avere investimenti sostenibili.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI obbligatori per gli enti sovrani sono stati tracciati e misurati e sono stati oggetto di rendicontazione; il Gestore del Portafoglio ha utilizzato anche le variazioni dei PAI e dei relativi KPI per valutare l'opportunità di miglioramento e i miglioramenti realizzati, che quindi hanno influito sugli investimenti e sulla portata delle singole posizioni. Ai fini delle decisioni di investimento, il Gestore del Portafoglio ha valutato le soglie "non arrecare un danno significativo" a livello fondamentale, di settore/industriale, di paese e di portafoglio. I due PAI per entità sovrane (PAI n. 15 (Intensità di GHG); e PAI n. 16 (Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali)) sono stati compresi nella metodologia di calcolo del punteggio ESG di proprietà del Gestore del Portafoglio.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	386,70	83,31%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	83,31%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Comparto, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
United States of America	Titoli di Stato	36,23%	Stati Uniti
Estados Unidos Mexicanos	Titoli di Stato	11,13%	Messico
International Bank for Reconstruction and Development	Titoli di Stato	9,90%	Sovranazionali
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Titoli di Stato	6,19%	Regno Unito
Republica Federativa do Brasil	Titoli di Stato	5,18%	Brasile
Republica de Colombia	Titoli di Stato	5,07%	Colombia
Bundesrepublik Deutschland	Titoli di Stato	4,19%	Germania
Statsministerens Kontor	Titoli di Stato	3,93%	Norvegia
Republic of South Africa	Titoli di Stato	3,45%	Sudafrica
KfW	Titoli di Stato	3,20%	Germania
Commonwealth of Australia	Titoli di Stato	3,09%	Australia
Gobierno de Chile	Titoli di Stato	2,60%	Cile
Province of Manitoba	Titoli di Stato	1,46%	Canada
New Zealand	Titoli di Stato	1,32%	Nuova Zelanda
France	Titoli di Stato	1,00%	Francia

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

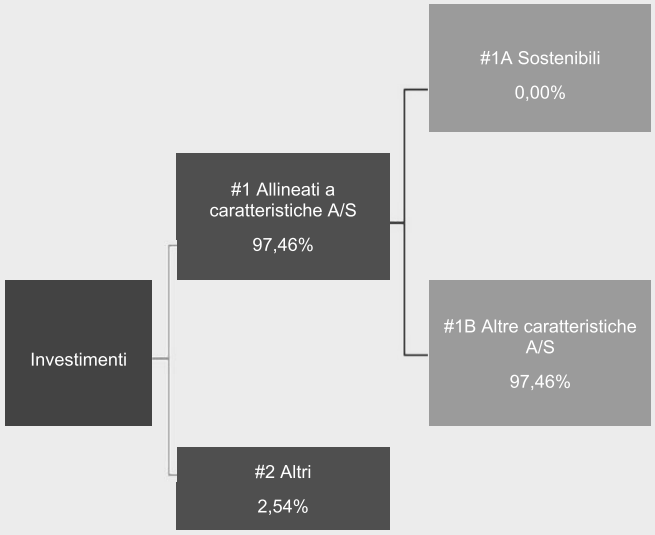
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era dello 0%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 97,46% del portafoglio era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (2,54%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Il Fondo non ha effettuato alcun investimento sostenibile.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	98,83%
Sottosettore principale	**% del patrimonio**
Sovrani	84,27%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

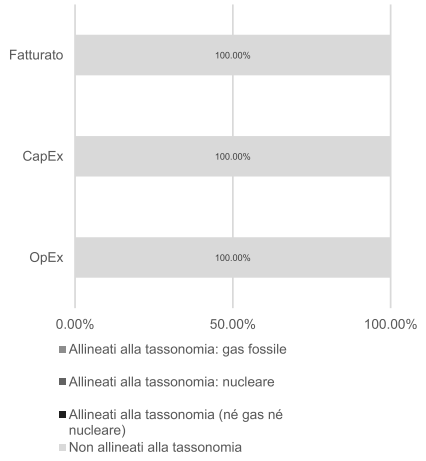
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

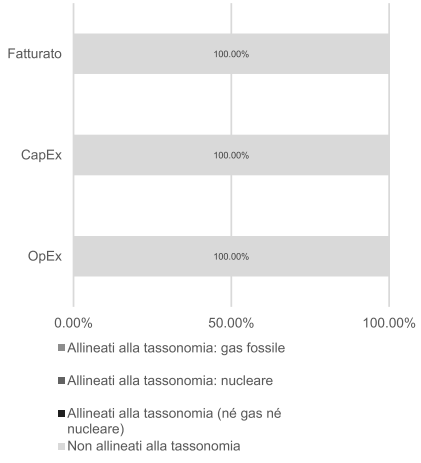
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE del(lo) 0,00%.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo sociale del(lo) 0,00%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il prodotto finanziario ha avuto una 2,54%quota di investimenti del(lo) % non allineati a caratteristiche ambientali o sociali né considerati investimenti sostenibili.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Non sono stati effettuati disinvestimenti in quanto nessuna partecipazione ricadeva nel decile inferiore. Il decile inferiore è rimasto escluso.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Repubblica del Sudafrica

3. Fino al 90% degli investimenti è stato monitorato per verificare il peggioramento o il miglioramento dei fattori ambientali e sociali

4. Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio superiore a quello del suo universo di investimento

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
549300373IZ316KVU890

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SÌ**	☒ **NO**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 5,52% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Poiché il Fondo ha perseguito una strategia non vincolata, le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo riflettono molteplici settori del reddito fisso e sono state considerate su base nazionale, fondamentale e settoriale. Non tutte le caratteristiche ambientali e/o sociali elencate di seguito sono state promosse da ciascun investimento o dal Fondo in ogni momento.

Le caratteristiche ambientali sovrane promosse dal Fondo in relazione ai suoi investimenti in obbligazioni sovrane erano:

- Qualità dell'aria
- Biodiversità e aree protette (marine)
- Biodiversità e aree protette (terrestri)
- Capacità di adattamento ai cambiamenti climatici
- Esposizione al cambiamento climatico
- Sensibilità al cambiamento climatico
- Vulnerabilità al cambiamento climatico
- Emissioni di CO2 generate dal consumo di energia
- Emissioni di CO2 dovute al cambiamento di uso del suolo e alla silvicoltura
- Politica del carbonio - Sovrana
- Dipendenza dalle esportazioni di combustibili fossili
- Deforestazione
- Rischio di siccità
- Sicurezza energetica
- Pressione sull'ambiente
- Emissioni totali di gas serra
- Riduzione delle emissioni di gas serra: Progresso verso gli obiettivi
- Economia a basse emissioni di carbonio
- Sicurezza delle risorse
- Gestione dei rifiuti
- Inquinamento delle acque
- Sicurezza dell'acqua

Le caratteristiche sociali sovrane promosse dal Fondo in relazione ai suoi investimenti in obbligazioni sovrane erano:

- Rischio relativo all'accesso alla giustizia
- Lavoro minorile
- Disordini civili
- Discriminazione sul posto di lavoro
- Salari dignitosi
- Istruzione

- Libertà di associazione e contrattazione collettiva
- Sicurezza alimentare
- Capacità del settore sanitario
- Capitale umano
- Diritti dei popoli indigeni
- Forza lavoro informale
- Lavoratori migranti
- Diritti delle minoranze
- Schiavitù moderna
- Salute e sicurezza sul lavoro
- Povertà
- Minoranze sessuali
- Tendenze della popolazione in età lavorativa
- Diritti delle donne e delle ragazze
- Giovani lavoratori

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo in relazione ai suoi investimenti in obbligazioni societarie erano:

- Emissioni di gas serra
- Impronta di carbonio
- Intensità di gas serra delle società partecipate
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
- Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
- Attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità
- Emissioni nelle acque
- Quota di rifiuti pericolosi
- Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali
- Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
- Divario retributivo di genere non corretto
- Diversità di genere nel consiglio di amministrazione
- Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Durante il periodo di riferimento, gli emittenti inclusi nel 10% con il punteggio più basso (decile inferiore) sono stati esclusi dall'universo investibile.

Gli emittenti che si trovano nel 10-20% del punteggio più basso (secondo decile inferiore) sono stati trattati come candidati per attività di coinvolgimento durante il periodo di riferimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono iriportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

A. Informazioni specifiche da inserire nella metodologia di calcolo del punteggio ESG utilizzata dal Gestore del Portafoglio in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Queste informazioni sono tratte da:

1. L'applicazione delle esclusioni ESG.

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti: World Acceptance Corp.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

B. Tracciamento degli indicatori specifici del Principal Adverse Impact (PAI) relativamente a ciascun emittente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"

C. Esposizione alle obbligazioni verdi, sociali e legate alla sostenibilità (GSS) al 5,52%. L'uso dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Mobilità sostenibile e controllo dell'inquinamento
- Acqua riciclata
- Energia accessibile e pulita
- Riduzione della povertà e delle ineguaglianze
- Lavoro dignitoso e crescita economica

… e rispetto ai periodi precedenti?

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti:

Periodo precedente: Hercules Capital, Weibo Corp, Meta Platforms.

Periodo corrente: World Acceptance Corp.

Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento:

Periodo precedente: Carnival Cruise Corp., Dish Network Corp., Taseko Mines Ltd., Owl Rock Capital Corporation, e Brasile.

Periodo corrente: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

Esposizione alle obbligazioni verdi, sociali e legate alla sostenibilità (GSS)

Periodo precedente: all'1,18% L'uso dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Riduzione delle emissioni di gas serra
- Incremento della disponibilità di prodotti nei Paesi a basso e medio reddito
- Creazione di città e comunità sostenibili finanziando trasporti puliti, energia, acqua e servizi igienici
- Iniziative in tema di diversità, equità e inclusione

Periodo attuale: al 5,52% L'uso dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Mobilità sostenibile e controllo dell'inquinamento
- Acqua riciclata
- Energia accessibile e pulita
- Riduzione della povertà e delle ineguaglianze
- Lavoro dignitoso e crescita economica

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Scope 1 USD	tCO2e	53 490,50	55,78%	N/A	N/A
Emissioni di gas serra: Scope 2 USD	tCO2e	7 045,43	55,78%	N/A	N/A
Emissioni di gas serra: Scope 3 USD	tCO2e	291 970,00	55,68%	N/A	N/A
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	352 506,00	55,78%	N/A	N/A
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	547,83	55,78%	353.95	60.85%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 130,77	68,20%	N/A	N/A
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	7,53%	58,36%	4,57%	56,49%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	79,28%	28,23%	74,19%	26,47%
Indice di intensità energetica: Agricoltura USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	24,63%	0,00	22,03%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	1,72	24,63%	2,21	22,03%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	1,56	24,63%	0,50	22,03%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Indice di intensità energetica: Elettricità USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	6,24	24,63%	6,02	22,03%
Indice di intensità energetica: Acqua USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,73	24,63%	0,66	22,03%
Indice di intensità energetica: Costruzioni USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	15,78	24,63%	0,00	22,03%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,03	24,63%	0,04	22,03%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,99	24,63%	3,12	22,03%
Indice di intensità energetica: Immobiliare USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	24,63%	0,00	22,03%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	58,36%	0,00%	56,49%
Emissioni nelle acque USD	Tonnellate metriche in USD	0,00	0,10%	210,48	1,86%
Quota di rifiuti pericolosi USD	Tonnellate metriche in USD	1,27	9,28%	433,96	9,94%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	59,78%	0,00%	59,25%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	48,12%	58,36%	44,00%	54,74%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	20,02%	8,43%	18,47%	5,64%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	28,21%	50,44%	29,84%	56,02%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	58,36%	0,00%	56,49%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	437,25	24,40%	481.49	10.54%
Paesi oggetto di investimento	Numero di paesi nel Comparto	0,00	24,40%	0,00	10,54%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
soggetti a violazioni sociali					

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il Fondo ha investito almeno l'1% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi e/o sociali che costituiscono investimenti sostenibili. Il Fondo ha effettuato tali investimenti solo quando l'uso fatto dei proventi delle obbligazioni era stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed esso è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Riduzione delle emissioni di gas serra
- Incremento della disponibilità di prodotti nei Paesi a basso e medio reddito
- Creazione di città e comunità sostenibili finanziando trasporti puliti, energia, acqua e servizi igienici
- Iniziative in tema di diversità, equità e inclusione

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Nel valutare il principio DNSH, il Gestore del Portafoglio si è basato su una combinazione di ricerca fondamentale interna, ricerca sell-side, notizie, PAI e dati ESG di fornitori terzi.

Il Gestore del Portafoglio ha esaminato tutte le sanzioni pubbliche segnalate attraverso le schermate messe a disposizione da un fornitore terzo, relative alle inadempienze rispetto al Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), oltre che le misurazioni e i KPI relativi ai PAI obbligatori sia per le società che per i soggetti sovrani. Per gli investimenti sostenibili in titoli emessi da società, il Gestore del Portafoglio ha valutato il principio DNSH a livello di emittente societario. Per gli investimenti sostenibili in titoli emessi da governi od organizzazioni sovranazionali (che non hanno una missione specifica dichiarata secondo la quale tutte le attività/progetti finanziati sono sostenibili), il Gestore del Portafoglio ha valutato il principio DNSH a livello di utilizzo dei proventi.

Il Fondo ha tenuto traccia dei PAI obbligatori per identificare le esposizioni con impatto negativo.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI obbligatori per le imprese e gli enti sovrani sono stati tracciati, misurati e oggetto di rendicontazione. Ai fini delle decisioni di investimento, il Gestore del Portafoglio ha valutato le soglie DNSH a livello fondamentale, di settore/industriale, di Paese e di portafoglio. La politica del Gestore del Portafoglio consiste nell'impegnarsi con gli emittenti, tenendo come ultima opzione quella del disinvestimento. Il Gestore del Portafoglio ha operato un disinvestimento immediato quando ha rilevato un rischio sostanziale a breve termine.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio ha tenuto traccia delle violazioni rispetto ai principi OCSE/UNGC (ricevute automaticamente da un terzo a partire da gennaio 2022) e dei fallimenti; le società che non hanno rispettato i requisiti sono state escluse dal portafoglio/universo di investimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI obbligatori per le imprese e gli enti sovrani sono stati tracciati, misurati e oggetto di rendicontazione. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato anche le variazioni dei PAI e dei relativi KPI per valutare l'opportunità di miglioramento e i miglioramenti realizzati, che quindi influiranno sugli investimenti e sulla portata delle singole posizioni.

Ai fini delle decisioni di investimento, il Gestore del Portafoglio ha valutato le soglie DNSH a livello fondamentale, di settore/industriale, di Paese e di portafoglio.

I PAI obbligatori non sono stati tutti intrinsecamente inclusi nel punteggio ESG proprietario di questo Fondo. Tuttavia, il Gestore del Portafoglio ha tracciato e monitorato i PAI.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Scope 1 USD	tCO2e	53 490,50	55,78%
Emissioni di gas serra: Scope 2 USD	tCO2e	7 045,43	55,78%
Emissioni di gas serra: Scope 3 USD	tCO2e	291 970,00	55,68%
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	352 506,00	55,78%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	547,83	55,78%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 130,77	68,20%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	7,53%	58,36%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	79,28%	28,23%
Indice di intensità energetica: Agricoltura USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	24,63%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	1,72	24,63%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	1,56	24,63%
Indice di intensità energetica: Elettricità USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	6,24	24,63%
Indice di intensità energetica: Acqua USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,73	24,63%
Indice di intensità energetica: Costruzioni USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	15,78	24,63%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,03	24,63%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,99	24,63%
Indice di intensità energetica: Immobiliare USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	24,63%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	58,36%
Emissioni nelle acque USD	Tonnellate metriche in USD	0,00	0,10%
Quota di rifiuti pericolosi USD	Tonnellate metriche in USD	1,27	9,28%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	59,78%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	48,12%	58,36%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	20,02%	8,43%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	28,21%	50,44%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	58,36%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	437,25	24,40%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	24,40%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Comparto, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
COLOMBIA TES 7% 03/26/31	Titoli di Stato	4,72%	Colombia
US TREASURY FRN FLT 01/31/25	Titoli di Stato	3,00%	Stati Uniti
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	Titoli di Stato	2,95%	Regno Unito
KFW 0.375% 07/18/25	Titoli di Stato	2,48%	Germania
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/33	Titoli di Stato	2,24%	Brasile
MEXICAN BONOS 8% 07/31/53	Titoli di Stato	2,19%	Messico
INT BK RECON&DEV 4.625% 08/01/28	Titoli di Stato	1,71%	Sovranazionali
NEW FORTRESS 6.75% 09/15/25 144A	Energia	1,57%	Stati Uniti
INT BK RECON&DEV 0.5% 10/28/25	Titoli di Stato	1,53%	Sovranazionali
G2SF MA8646 4.5% 02/20/53	Titoli ipotecari	1,47%	Stati Uniti
G2SF MA8801 5.5% 04/20/53	Titoli ipotecari	1,32%	Stati Uniti
DISH NETWORK 3.375% 08/15/26	Servizi di comunicazione	1,26%	Stati Uniti
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/27	Titoli di Stato	1,23%	Brasile
FIRST QUANTUM 6.875% 10/15/27 144A	Materiali	1,11%	Canada
XP INC 3.25% 07/01/26 144A	Finanza	1,09%	Brasile

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

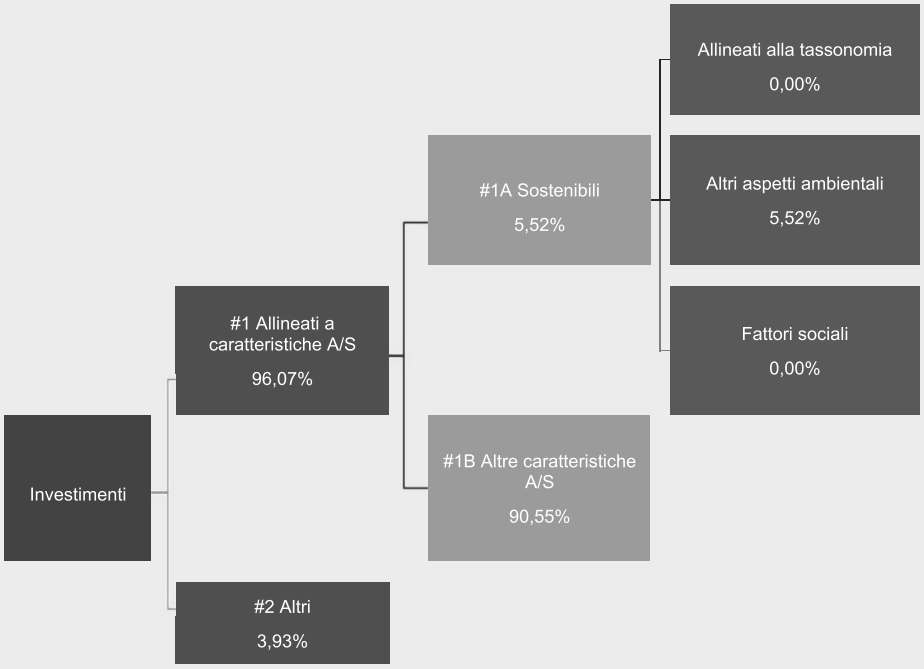
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 5,52%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 96,07% del portafoglio era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (3,93%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 5,52% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	24,45%
Finanziari	21,73%
Titoli ipotecari	12,30%
Energia	9,43%
Beni di consumo ciclici	8,10%
Comunicazioni	6,53%
Industriali	5,80%
Materiali di base	4,18%
Beni di consumo non ciclici	1,94%
Tecnologia	1,19%
Servizi pubblici	0,29%
Titoli garantiti da attività	0,12%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Sovrani	20,66%
Società di investimento	7,43%
WL Collat CMO Mezzanine	6,00%
Soc. petrolifere - esplorazione e produzione	5,46%
Banche con finalità speciali	4,09%
Banca sovranazionale	3,79%
GNMA2 Single Family 30 anni	3,48%
Metallo-rame	3,30%
Condutture	3,08%
Linee aeree	2,55%
WL Collat CMO Subordinate	2,30%
Contenitori- carta/plastica	1,94%
Autovetture/Veicoli commerciali leggeri	1,68%
Telecomunicazioni cellulari	1,64%
Istituto bancario diversificato	1,51%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

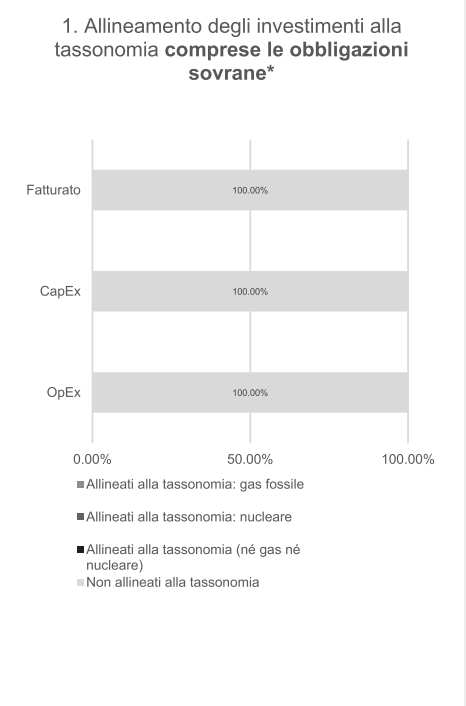
☐ Sì

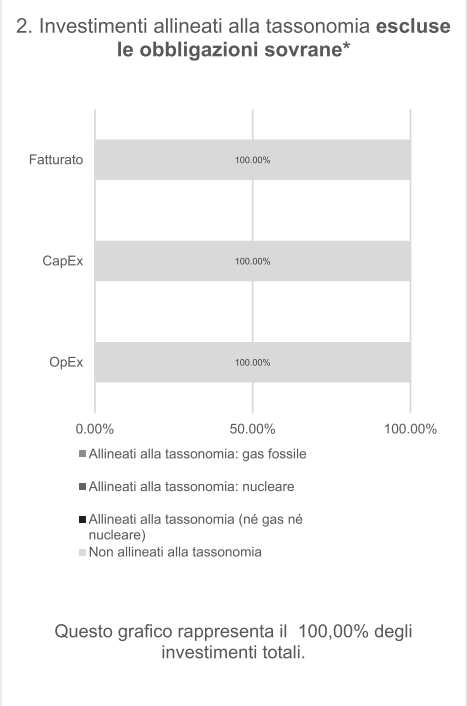
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE del(lo) 5,52%.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo sociale del(lo) 0,00%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il prodotto finanziario ha avuto una 3,93%quota di investimenti del(lo) % non allineati a caratteristiche ambientali o sociali né considerati investimenti sostenibili.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti: World Acceptance Corp.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

3. Fino all'80% degli investimenti è stato monitorato per verificare il peggioramento e/o il miglioramento dei fattori ambientali e sociali.

4. Il Fondo ha investito oltre l'1% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali/sociali, come sopra illustrato.

5. Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio superiore a quello del suo universo di investimento.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
254900QDA77XG4LVMI92

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 18,88% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso una serie di caratteristiche ambientali e sociali, tra cui, senza peraltro limitarvisi:

Ambientale:

- Mitigazione climatica;
- Adattamento climatico;
- Acqua; e
- Biodiversità.

Sociale:

- Equità.

Durante il periodo di riferimento, gli emittenti inclusi nel 10% con il punteggio più basso (decile inferiore) sono stati esclusi dall'universo investibile.

Gli emittenti che si trovano nel 10-20% del punteggio più basso (secondo decile inferiore) sono stati trattati come candidati per attività di coinvolgimento durante il periodo di riferimento.

Utilizzare i KPI per valutare se un emittente può o sta dimostrando di compiere progressi in un ambito di sostenibilità attuale.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono iriportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

A. Informazioni specifiche da inserire nella metodologia di calcolo del punteggio ESG utilizzata dal Gestore del Portafoglio in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Queste informazioni sono tratte da:

1. L'applicazione delle esclusioni ESG.

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti: JBS Foods, Concrete Pumping Holdings, Inc.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

B. Tracciamento degli indicatori principali di rendimento relativamente a ciascun emittente. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"

C. Esposizione alle obbligazioni verdi, sociali e legate alla sostenibilità (GSS) al 18,88%. L'uso dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Mobilità sostenibile e controllo dell'inquinamento
- Acqua riciclata
- Energia accessibile e pulita
- Riduzione della povertà e delle ineguaglianze
- Lavoro dignitoso e crescita economica

Nome KPI sostenibilità	Valore
CO2 Scope 1 -> Minore	1,18%
Elettricità usata -> Minore	1,21%
Emissioni totali -> Minori	0,40%
Energia per unità di produzione -> Minore	1,32%
Ripartizione divario retributivo di genere / Attuazione (S/N)	1,83%
Intensità di gas serra per vendite -> Minore	9,23%
Emissioni Scope 1 -> Minore	1,28%
Politica sui diritti umani / Attuazione (S/N)	0,77%
Percentuale divario salariale di genere compreso management -> Minore	1,24%
Percentuale di gestione delle minoranze -> Maggiore	0,96%
Uso di energia rinnovabile -> Maggiore	1,90%
Asset ESG sostenibili in gestione -> Maggiore	1,25%
Consumo totale di acqua -> Minore	0,96%
Contributi statali vs scenario 2030 dell'NGFS	47,49%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti:

Periodo precedente: Non sono stati effettuati disinvestimenti in quanto nessuna partecipazione ricadeva nel decile inferiore. Il decile inferiore è rimasto escluso.

Periodo corrente: JBS Foods, Concrete Pumping Holdings, Inc.

Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento:

Periodo precedente: Malesia

Periodo corrente: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

Utilizzare i KPI per valutare se un emittente può o sta dimostrando di compiere progressi in un ambito di sostenibilità attuale.

Periodo precedente: N/D

Periodo corrente: Continuiamo a tracciare e monitorare i KPI per ciascun emittente. Si punterà a un miglioramento degli indici principali di rendimento nell'arco di due anni. Il Comparto è stato lanciato a dicembre 2022.

Esposizione alle obbligazioni verdi, sociali e legate alla sostenibilità (GSS)

Periodo precedente: N/D

Periodo attuale: al 18,88% L'uso dei proventi delle obbligazioni è stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Mobilità sostenibile e controllo dell'inquinamento
- Acqua riciclata
- Energia accessibile e pulita
- Riduzione della povertà e delle ineguaglianze
- Lavoro dignitoso e crescita economica

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	**Valore**	**Valore**
CO2 Scope 1 -> Minore	1,18%	1.21%
Elettricità usata -> Minore	1,21%	1.22%
Emissioni totali -> Minori	0,40%	N/A
Energia per unità di produzione -> Minore	1,32%	2.38%
Ripartizione divario retributivo di genere / Attuazione (S/N)	1,83%	2,33%
Intensità di gas serra per vendite -> Minore	9,23%	11.16%
Emissioni Scope 1 -> Minore	1,28%	9.44%
Politica sui diritti umani / Attuazione (S/N)	0,77%	0,76%
Percentuale divario salariale di genere compreso management -> Minore	1,24%	1.24%
Percentuale di gestione delle minoranze -> Maggiore	0,96%	0.97%
Uso di energia rinnovabile -> Maggiore	1,90%	4.15%
Asset ESG sostenibili in gestione -> Maggiore	1,25%	2.57%
Consumo totale di acqua -> Minore	0,96%	0.97%
Contributi statali vs scenario 2030 dell'NGFS	47,49%	N/A

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	**Unità di misura**	**Valore**	**Copertura**	**Valore**	**Copertura**
Emissioni di gas serra: Scope 1 USD	tCO2e	614,21	52,01%	736,47	66,42%
Emissioni di gas serra: Scope 2 USD	tCO2e	96,93	52,01%	141,25	66,42%
Emissioni di gas serra: Scope 3 USD	tCO2e	4 528,73	52,01%	4 911,81	66,42%
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	5 239,87	52,01%	5 789,53	66,42%
Impronta di carbonio USD	tCO2e/M$ investiti	659,07	52,01%	600.19	66,42%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 264,74	59,27%	1 311,56	72,02%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	6,17%	53,69%	6,82%	68,33%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	77,91%	28,22%	69,14%	36,63%
Indice di intensità energetica: Agricoltura USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	150,63	26,89%	0,00	35,55%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	2,28	26,89%	2,22	35,55%
Indice di intensità energetica: Attività	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,39	26,89%	0,27	35,55%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
manifatturiera USD					
Indice di intensità energetica: Elettricità USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	6,24	26,89%	6,02	35,55%
Indice di intensità energetica: Acqua USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	26,89%	0,00	35,55%
Indice di intensità energetica: Costruzioni USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	32,12	26,89%	0,00	35,55%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,06	26,89%	0,08	35,55%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,97	26,89%	1,68	35,55%
Indice di intensità energetica: Immobiliare USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	26,89%	0,00	35,55%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	53,69%	0,00%	68,33%
Emissioni nelle acque USD	Tonnellate metriche in USD	1 675,15	0,25%	0,23	1,03%
Quota di rifiuti pericolosi USD	Tonnellate metriche in USD	0,73	11,82%	0,79	16,57%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	54,56%	0,00%	70,21%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	42,84%	53,69%	47,75%	67,29%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	24,79%	10,60%	24,63%	8,16%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	33,17%	50,64%	33,83%	65,83%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	53,69%	0,00%	68,33%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	385,27	35,82%	369.41	12.58%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	35,82%	0,00	12,58%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il Fondo ha investito almeno il 15% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi/sociali/sostenibili/legate alla sostenibilità che costituiscono investimenti sostenibili, e in taluni emittenti considerati come investimenti sostenibili dal gestore. Il Fondo ha effettuato tali investimenti solo quando l'uso fatto dei proventi delle obbligazioni era stato specificato dall'emittente (e verificato da un terzo o dal Gestore del Portafoglio), ed esso è andato a beneficio di progetti ambientali o sociali sottostanti quali, a titolo meramente esemplificativo:

- Ambientale:

○ Mitigazione dei cambiamenti climatici

○ Adattamento climatico

○ Conservazione delle risorse idriche

○ Conservazione/uso/riciclaggio

○ Tracciamento e protezione della biodiversità

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Nel valutare il principio di non arrecare danni significativi (DNSH), il Gestore del Portafoglio si è basato su una combinazione di ricerca fondamentale interna, ricerca sell-side, notizie, PAI e dati ESG di fornitori terzi. Per gli investimenti sostenibili in titoli emessi da società, il Gestore del Portafoglio ha valutato il principio DNSH a livello di emittente societario. Per gli investimenti sostenibili in titoli emessi da governi od organizzazioni sovranazionali (che non hanno una missione specifica dichiarata secondo la quale tutte le attività/progetti finanziati sono sostenibili), il Gestore del Portafoglio ha valutato il principio DNSH a livello di utilizzo dei proventi.

Il Gestore del Portafoglio ha esaminato tutte le sanzioni pubbliche segnalate attraverso le analisi messe a disposizione da un fornitore terzo, relative alle inadempienze rispetto al Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), oltre che le misurazioni e gli indicatori chiave di prestazione (KPI) relativi ai PAI obbligatori sia per le società che per i soggetti sovrani.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI obbligatori per le imprese e gli enti sovrani sono stati tracciati, misurati e oggetto di rendicontazione. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato anche le variazioni dei PAI e dei relativi KPI per valutare l'opportunità di miglioramento e impatto, che quindi hanno influito sugli investimenti e sulla portata delle singole posizioni.

I PAI sono stati considerati nel quadro di investimenti sostenibili identificabili o laddove si sono resi necessari miglioramenti del profilo di sostenibilità. Ad eccezione del PAI n. 10 (Violazione dei principi UNGC e dei principi delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali) e del PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse), gli indicatori PAI sono stati utilizzati come KPI per tracciare e monitorare i progressi degli emittenti oggetto di investimento, come descritto più dettagliatamente più avanti in questo allegato. Il deterioramento o la mancanza di miglioramenti degli indicatori PAI comportano un impegno obbligatorio e, se necessario, il disinvestimento e/o l'esclusione dall'universo di investimento.

Gli emittenti societari con PAI n. 10 o esposizione al PAI n. 14 e i paesi sovrani soggetti a violazioni sociali (PAI n. 16) sono stati esclusi dall'universo di investimento.

Ai fini delle decisioni di investimento, il Gestore del Portafoglio ha valutato le soglie DNSH a livello fondamentale, di settore/industriale, di Paese e di portafoglio. La valutazione DNSH comprende PAI opzionali e dati correlati alla tassonomia UE, man mano che tali indicatori si rendono disponibili con una copertura idonea.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio ha tenuto traccia delle violazioni rispetto ai principi OCSE/UNGC (ricevute automaticamente da un terzo) e dei fallimenti; le società che rispettano i requisiti sono state escluse dal portafoglio/universo di investimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI obbligatori per le imprese e gli enti sovrani sono stati tracciati, misurati e oggetto di rendicontazione.

Ai fini delle decisioni di investimento, il Gestore del Portafoglio ha valutato le soglie DNSH a livello fondamentale, di settore/industriale, di Paese e di portafoglio.

I PAI obbligatori non sono stati tutti intrinsecamente inclusi nel punteggio ESG proprietario di questo Fondo. Tuttavia, il Gestore del Portafoglio ha tracciato e monitorato i PAI.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Scope 1 USD	tCO2e	614,21	52,01%
Emissioni di gas serra: Scope 2 USD	tCO2e	96,93	52,01%
Emissioni di gas serra: Scope 3 USD	tCO2e	4 528,73	52,01%
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	5 239,87	52,01%
Impronta di carbonio USD	tCO2e/M$ investiti	659,07	52,01%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 264,74	59,27%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	6,17%	53,69%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	77,91%	28,22%
Indice di intensità energetica: Agricoltura USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	150,63	26,89%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	2,28	26,89%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,39	26,89%
Indice di intensità energetica: Elettricità USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	6,24	26,89%
Indice di intensità energetica: Acqua USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	26,89%
Indice di intensità energetica: Costruzioni USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	32,12	26,89%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,06	26,89%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,97	26,89%
Indice di intensità energetica: Immobiliare USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	0,00	26,89%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	53,69%
Emissioni nelle acque USD	Tonnellate metriche in USD	1 675,15	0,25%
Quota di rifiuti pericolosi USD	Tonnellate metriche in USD	0,73	11,82%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	54,56%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	42,84%	53,69%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	24,79%	10,60%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	33,17%	50,64%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	53,69%
Intensità di gas serra dei paesi investiti USD	tCO2e/M$ ricavi	385,27	35,82%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	35,82%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Comparto, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
US TREASURY FRN FLT 01/31/25	Titoli di Stato	20,69%	Stati Uniti
COLOMBIA TES 7% 03/26/31	Titoli di Stato	4,64%	Colombia
STACR 2021-DNA7 M2 FLT 11/25/41 144A	Titoli ipotecari	3,81%	Stati Uniti
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	Titoli di Stato	2,89%	Regno Unito
MEXICAN BONOS 8% 07/31/53	Titoli di Stato	2,17%	Messico
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/33	Titoli di Stato	1,84%	Brasile
FNCL MA4733 4.5% 09/01/52	Titoli ipotecari	1,54%	Stati Uniti
INT BK RECON&DEV 5% 01/22/26	Titoli di Stato	1,41%	Sovranazionali
INT BK RECON&DEV 4.25% 01/22/26	Titoli di Stato	1,37%	Sovranazionali
XP INC 3.25% 07/01/26 144A	Finanza	1,34%	Brasile
FIRST QUANTUM 6.875% 10/15/27 144A	Materiali	1,33%	Canada
GOLDMAN SACHS GP VAR 02/12/26	Finanza	1,33%	Stati Uniti
AES PANAMA GENER 4.375% 05/31/30	Servizi pubblici	1,31%	Panama
FEDEX CORP 0.45% 05/04/29	Industria	1,29%	Stati Uniti
VOLVO CAR AB 2.5% 10/07/27	Beni di consumo ciclici	1,27%	Beni di consumo ciclici

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

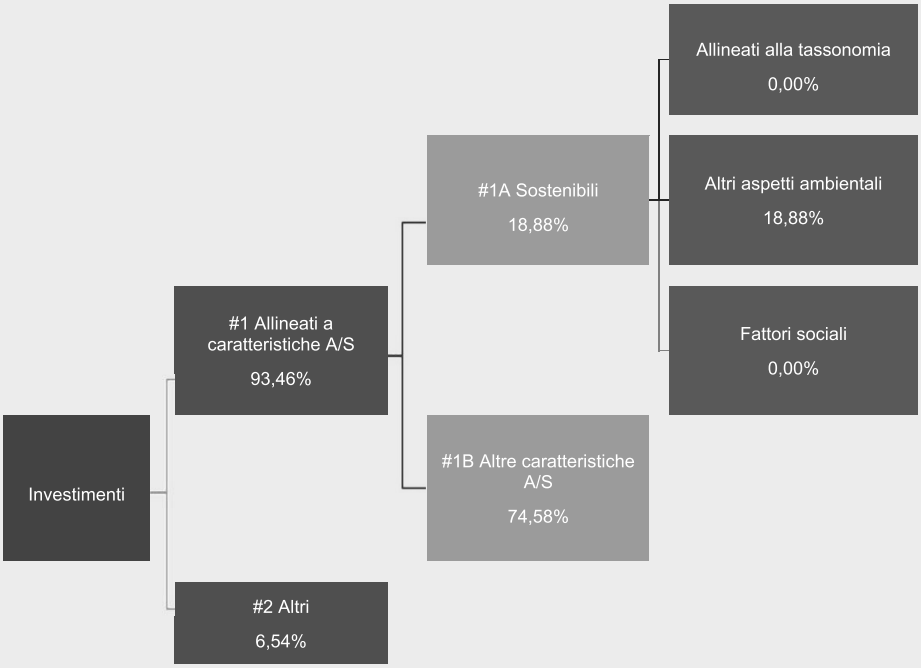
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 18,88%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 93,46% del portafoglio era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (6,54%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 18,88% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Titoli di Stato	39,90%
Titoli ipotecari	12,39%
Energia	11,79%
Finanziari	10,18%
Beni di consumo ciclici	5,03%
Industriali	4,71%
Beni di consumo non ciclici	3,68%
Materiali di base	3,48%
Servizi pubblici	1,31%
Tecnologia	1,23%
Comunicazioni	0,29%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Soc. petrolifere - esplorazione e produzione	6,35%
Istituto bancario diversificato	5,47%
WL Collat CMO Mezzanine	4,74%
WL Collat CMO Subordinate	4,27%
Autovetture/Veicoli commerciali leggeri	3,51%
UMBS SINGLE FAMILY 30 anni	3,39%
Banca sovranazionale	2,77%
Metallo-rame	2,49%
Condutture	2,19%
Sanità-ospedali	1,85%
Linee aeree	1,53%
Contenitori- carta/plastica	1,52%
Banche commerciali non USA	1,50%
Finanza - Banche d'investimento/Broker	1,38%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

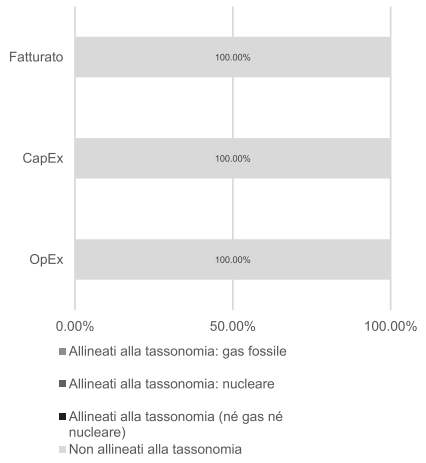
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

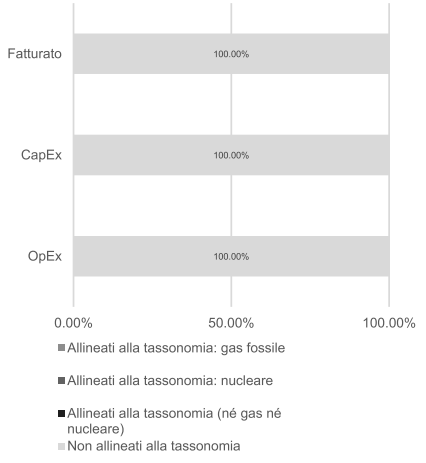
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE del(lo) 18,88%.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario ha avuto una quota di investimenti con un obiettivo sociale del(lo) 0,00%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il prodotto finanziario ha avuto una 6,54%quota di investimenti del(lo) % non allineati a caratteristiche ambientali o sociali né considerati investimenti sostenibili.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Fondo si impegna a escludere gli emittenti che si trovano nel decile di punteggio più basso dell'universo di investimento. Sono stati quindi effettuati i seguenti disinvestimenti: JBS Foods, Concrete Pumping Holdings, Inc.

2. Il Fondo considera gli emittenti che si collocano nel secondo decile più basso come candidati per attività di coinvolgimento. Di conseguenza, sono state condotte le seguenti iniziative di coinvolgimento: Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd., Mexico, Devon Energy Corporation, Colombia, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, Republic of South Africa, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, Brazil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

3. Il Comparto ha investito oltre il 15% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali/sociali, come sopra illustrato.

4. Continuiamo a tracciare e monitorare i KPI per ciascun emittente. Si punterà a un miglioramento degli indici principali di rendimento nell'arco di due anni. Il Comparto è stato lanciato a dicembre 2022.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge Value Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300OZGGIQZ97B7W66

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 30,40% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d'indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo processo proprietario ha generato un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento.

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo sono:

- Fattori ambientali come le pratiche ambientali di una società, le emissioni di gas serra e le iniziative di efficienza energetica;
- Fattori sociali, come l'approccio dell'azienda alle relazioni con la comunità, alla sicurezza e alla salute sul lavoro, all'affidabilità e ai prezzi dei servizi

Tra i suoi investimenti, il Fondo ha mantenuto l'impegno del minimo del 5% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari al 30,4% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l'allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"), e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- Tutti gli indicatori Principal Advserse Impact (PAI) rilevanti per l'azienda oggetto di valutazione, in particolare il PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 10 (Violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";
- la percentuale del portafoglio classificata come B nell'ambito del rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio, che è stata pari all'1%
- le metodologie proprietarie per valutare il progresso negli incontri di engagement ESG del Gestore del Portafoglio ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di

investimento sui progressi valutati nell'ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.

- Il Comparto è considerato rilevante ai fini dell'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di ClearBridge ed è stato valutato rispetto alla proporzione delle società che hanno stabilito o si sono impegnate a stabilire obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra con una base scientifica o che sono fornitori di soluzioni per il clima; 45%

Nome KPI sostenibilità	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	34,79%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	10,25%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	34,79%	20,65%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	10,25%	16,06%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	827 154,00	96,33%	747 211,99	96,45%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	869,81	96,33%	877,12	96,45%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 708,04	96,33%	1 977,90	98,96%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,75%	0,00%	98,96%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,65%	92,03%	34,34%	94,40%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,03%	0,00%	94,40%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito a uno o entrambi i seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 7,2% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un target di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti sono stati monitorati per verificarne i progressi rispetto agli obiettivi mediante il nostro processo di coinvolgimento; 27% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società sono state sottoposte dal Gestore del Portafoglio a una valutazione di buona governance proprietaria e hanno soddisfatto i criteri Do No Significant Harm (DNSH), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio ha anche condotto un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?"

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato dati di terzi per monitorare la diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano fatturato da (a) armi rientranti nella (i) Convenzione sul divieto d'impiego, di stoccaggio, di produzione e di trasferimento delle mine antiuomo e sulla loro distruzione e (ii) Convenzione sulla proibizione delle munizioni a grappolo e (b) armi classificate come armi B o C, rispettivamente secondo la Convenzione sulle armi biologiche delle Nazioni Unite e la Convenzione sulle armi chimiche delle Nazioni Unite.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	827 154,00	96,33%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	869,81	96,33%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 708,04	96,33%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,75%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,65%	92,03%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,03%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Finanza	2,83%	Stati Uniti
JOHNSON & JOHNSON	Sanità	2,69%	Stati Uniti
ORACLE CORPORATION	Informatica	2,48%	Stati Uniti
FREEPORT-MCMORAN INC.	Materiali	2,34%	Stati Uniti
NOBLE CORPORATION PLC	Energia	2,32%	Stati Uniti
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Informatica	2,24%	Stati Uniti
META PLATFORMS, INC.	Servizi di comunicazione	2,12%	Stati Uniti
UBER TECHNOLOGIES, INC.	Industria	2,10%	Stati Uniti
VISTRA CORP.	Utility	2,10%	Stati Uniti
EQT CORPORATION	Energia	2,02%	Stati Uniti
FISERV, INC.	Finanza	1,99%	Stati Uniti
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanza	1,82%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	1,81%	Stati Uniti
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION	Finanza	1,78%	Stati Uniti
CONSTELLATION ENERGY CORPORATION.	Utility	1,78%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

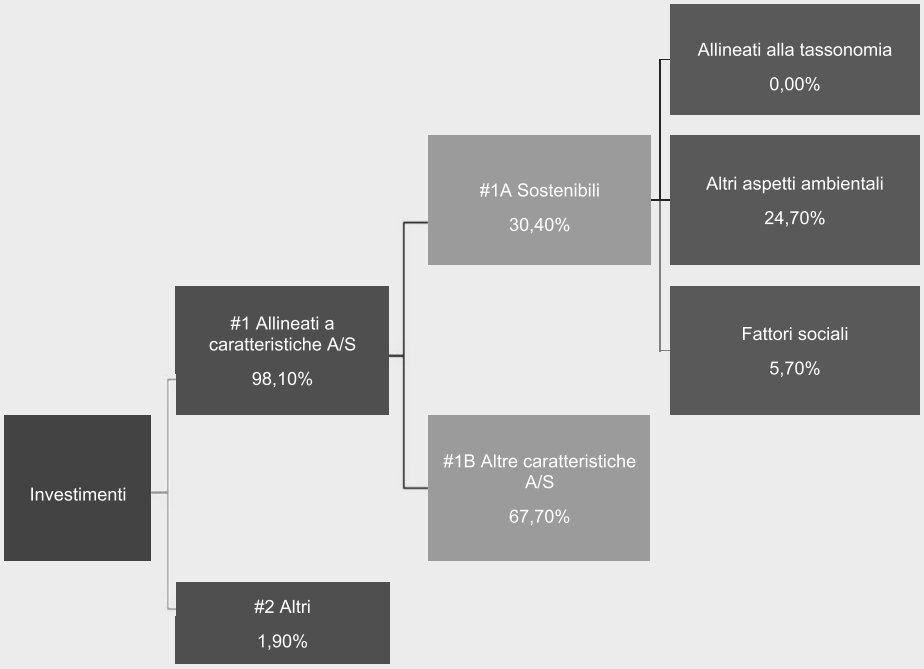
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 30,4%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,1% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (1,9%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 30,4% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	21,31%
Energia	13,90%
Industria	13,51%
Sanità	13,19%
Tecnologia dell'informazione	8,16%
Servizi pubblici	7,75%
Materiali	6,63%
Beni di consumo voluttuari	4,69%
Beni di largo consumo	4,12%
Servizi di comunicazione	2,54%
Commerciale	2,07%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Petrolio, gas e carburanti di consumo	8,94%
Servizi finanziari	8,57%
Biotecnologia	5,79%
Attrezzature e servizi per l'energia	4,96%
Assicurazioni	4,52%
Metalli e miniere	4,23%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	4,12%
Banche	4,11%
Trasporti terrestri	4,10%
Software	4,04%
Servizi di erogazione dell'elettricità	3,86%
Prodotti farmaceutici	3,78%
Produttori indipendenti di energia ed elettricità rinnovabile	3,64%
Hotel, ristoranti e tempo libero	3,18%
Fornitori e servizi sanitari	2,79%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

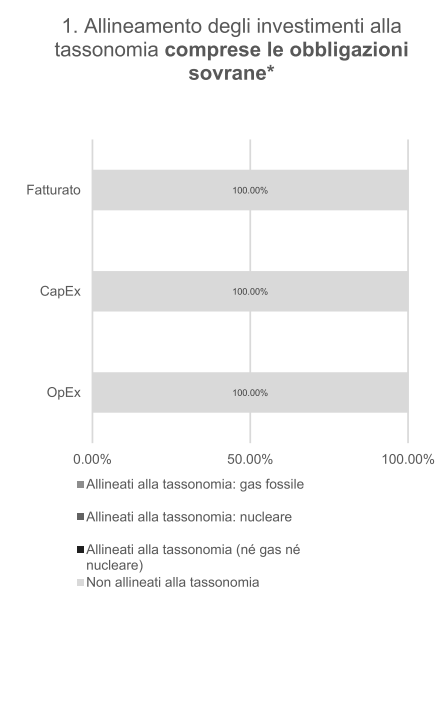
☐ Sì

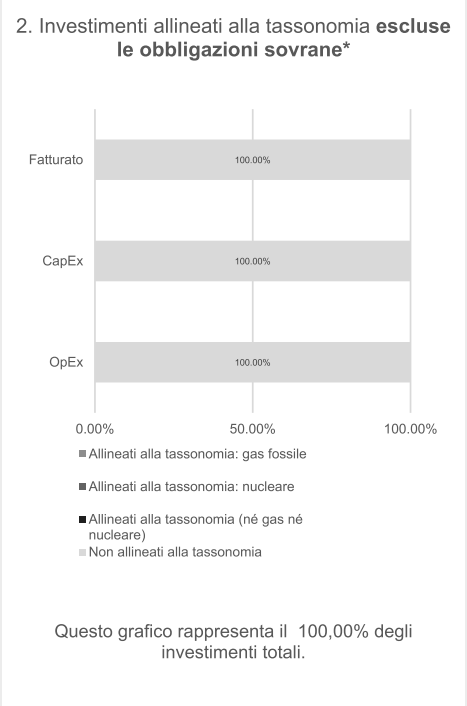
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 24,7% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 5,7%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'1,9% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:

AAA: 12%

AA: 60%

A: 25%

B: 1%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio si è impegnato direttamente con le società con rating "B" in cui il Comparto investe, su base regolare, con l'obiettivo di migliorare gli attributi ambientali e/o sociali rilevanti di tali società.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull'impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Tabacco
- Armi controverse

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300SQ18HYQNQ20536

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 65,31% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d'indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo processo proprietario ha generato un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo erano le principali questioni ESG ritenute rilevanti per la società specifica e per il settore in cui opera, tra cui, a titolo esemplificativo, salute e sicurezza, diversità di genere, rischio climatico, rischio di governance aziendale e sicurezza dei dati.

Inoltre, il comparto ha mantenuto l'impegno del minimo del 5% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari al 65,3% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l'allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"), che era pari al 25%, e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- indicatori specifici del Principal Adverse Impact (PAI), ovvero: il PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 10 (Violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";
- le metodologie proprietarie per valutare il progresso negli incontri di engagement ESG del Gestore del Portafoglio ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell'ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.
- esposizione del portafoglio alle società migliori della categoria, come stabilito dal rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio. La distribuzione del rating per questo comparto al 29/2/24 è la seguente:
  - AAA:38%
  - AA: 43%
  - A: 17%

- B: 0%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	**Unità di misura**	**Valore**	**Copertura**	**Valore**	**Copertura**
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	74 995,40	98,83%	67 906,15	95,72%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	377,30	98,83%	381,67	95,72%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 066,81	98,83%	886,78	95,72%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,16%	98,83%	0,00%	95,72%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,13%	98,83%	35,65%	95,72%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,83%	0,00%	95,72%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito ad almeno uno dei seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 25,08% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un target di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti vengono monitorati per verificarne i progressi rispetto agli obiettivi mediante il nostro processo di coinvolgimento; 47% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società sono state sottoposte dal Gestore del Portafoglio a una valutazione di buona governance proprietaria e hanno soddisfatto i criteri Do No Significant Harm (DNSH), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio può anche condurre un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il gestore degli investimenti utilizza dati di terzi per monitorare la diversità di genere del Cda. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche e munizioni a grappolo).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	74 995,40	98,83%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	377,30	98,83%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 066,81	98,83%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,16%	98,83%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,13%	98,83%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,83%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	8,84%	Stati Uniti
APPLE INC.	Informatica	6,29%	Stati Uniti
ALPHABET INC.	Servizi di comunicazione	3,58%	Stati Uniti
AMAZON.COM, INC.	Beni di consumo voluttuari	3,17%	Stati Uniti
VISA INC.	Finanza	2,99%	Stati Uniti
BERKSHIRE HATHAWAY INC.,	Finanza	2,72%	Stati Uniti
MERCK & CO., INC.	Sanità	2,67%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	2,65%	Stati Uniti
THE TJX COMPANIES, INC.	Beni di consumo voluttuari	2,43%	Stati Uniti
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	2,43%	Stati Uniti
NVIDIA CORPORATION	Informatica	2,25%	Stati Uniti
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	Industria	2,25%	Stati Uniti
JOHNSON & JOHNSON	Sanità	2,10%	Stati Uniti
The Travelers Companies, Inc.	Finanza	2,02%	Stati Uniti
ELI LILLY AND COMPANY	Sanità	1,88%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

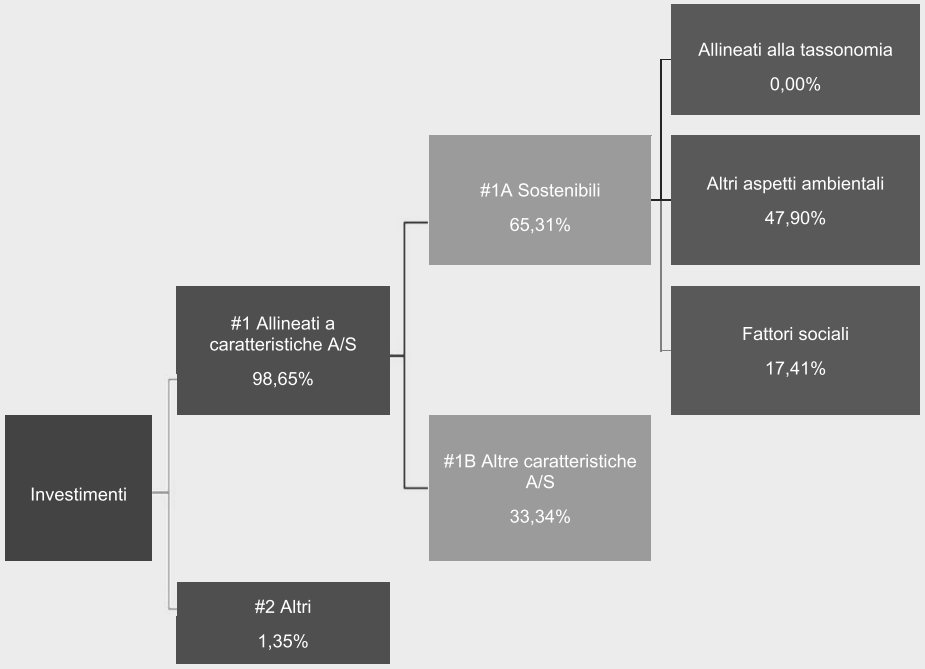
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 65,31%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,65% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (1,35%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 65,31% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	23,01%
Finanza	16,89%
Sanità	14,98%
Industria	10,62%
Servizi di comunicazione	8,62%
Beni di largo consumo	7,25%
Beni di consumo voluttuari	6,85%
Materiali	6,26%
Energia	1,99%
Servizi pubblici	1,20%
Commerciale	1,17%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Software	12,17%
Prodotti farmaceutici	7,25%
Servizi finanziari	6,77%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	6,29%
Media e servizi interattivi	5,01%
Banche	4,29%
Chimica	4,15%
Assicurazioni	4,02%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	3,80%
Punti vendita al dettaglio specializzati	3,68%
Grande distribuzione organizzata	3,17%
Fornitori e servizi sanitari	2,65%
Bevande	2,59%
Forniture e apparecchiature sanitarie	2,44%
Apparecchiature elettriche	2,33%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

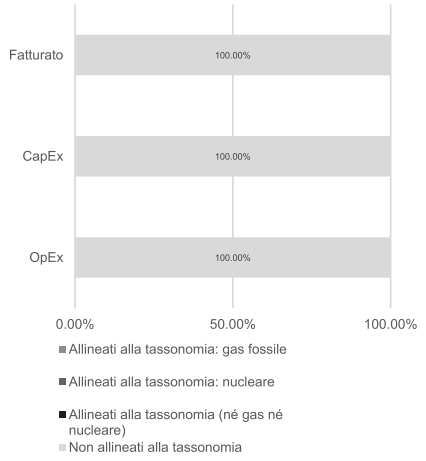
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

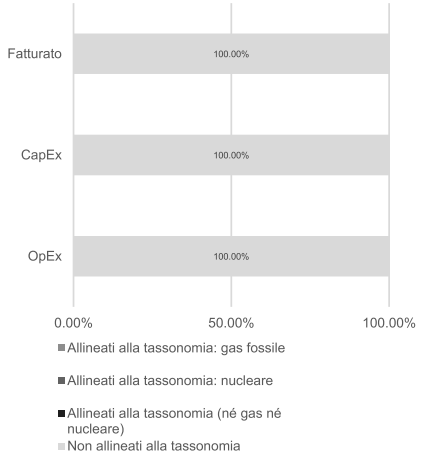
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 47,9% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 17,41%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'1,35% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 31/12/22 era la seguente:

AAA: 38%

AA: 43%

A: 17%

B: 0%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull'impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Tabacco
- Armi controverse
- Gioco d'azzardo
- Intrattenimento per adulti

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
5493003YRBLHS9UVBW79

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 79,00% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d’indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance (“ESG”). Questo processo proprietario ha generato un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo erano le principali questioni ESG ritenute rilevanti per la società specifica e per il settore in cui opera, tra cui, a titolo esemplificativo, salute e sicurezza, diversità di genere, rischio climatico, rischio di governance aziendale e sicurezza dei dati.

Inoltre, il fondo ha mantenuto l’impegno del minimo del 20% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari al 79% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l’allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (“SDG”), e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- Specifici indicatori Principal Advserse Impact (PAI), in particolare il PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 10 (Violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";
- metodologie proprietarie per valutare il progresso nell’soddisfacimento dell’engagement ESG del gestore degli investimenti. ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell’ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.
- esposizione del portafoglio alle società migliori della categoria, come stabilito dal rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio. La distribuzione del rating per questo Comparto al 20 febbraio 2024 era la seguente:
  - AAA: 46%
  - AA: 39%
  - A: 13%

- B: 0%

Il Comparto è considerato rilevante ai fini dell'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di ClearBridge ed è stato quindi valutato rispetto alla proporzione delle società che hanno stabilito o si sono impegnate a stabilire obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra con una base scientifica o che sono fornitrici di soluzioni per il clima; 76%

Nome KPI sostenibilità	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	59,73%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	16,36%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	59,73%	44,24%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	16,36%	23,62%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	151 372,00	97,27%	106 503,87	95,26%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	94,84	97,27%	97,02	95,26%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	379,30	97,27%	465,22	95,26%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,27%	0,00%	95,26%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,78%	96,64%	34,89%	95,26%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,64%	0,00%	95,26%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito ad almeno uno dei seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 44% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un target di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti sono stati monitorati per verificarne i progressi rispetto agli obiettivi mediante il nostro processo di coinvolgimento; 52% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società sono state sottoposte dal Gestore del Portafoglio a una valutazione di buona governance proprietaria e hanno soddisfatto i criteri Do No Significant Harm (DNSH), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio ha anche condotto un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?"

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato dati di terzi per monitorare la diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche e munizioni a grappolo).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	151 372,00	97,27%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	94,84	97,27%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	379,30	97,27%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,27%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,78%	96,64%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,64%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	8,30%	Stati Uniti
AMAZON.COM, INC.	Beni di consumo voluttuari	7,34%	Stati Uniti
NVIDIA CORPORATION	Informatica	7,13%	Stati Uniti
VISA INC.	Finanza	4,87%	Stati Uniti
META PLATFORMS, INC.	Servizi di comunicazione	4,71%	Stati Uniti
APPLE INC.	Informatica	4,62%	Stati Uniti
NETFLIX, INC.	Servizi di comunicazione	3,43%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	3,18%	Stati Uniti
PALO ALTO NETWORKS, INC.	Informatica	2,51%	Stati Uniti
SALESFORCE, INC.	Informatica	2,46%	Stati Uniti
W.W. GRAINGER, INC.	Industria	2,39%	Stati Uniti
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Sanità	2,26%	Stati Uniti
ADOBE INC.	Informatica	2,20%	Stati Uniti
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	Industria	2,20%	Stati Uniti
S&P GLOBAL INC.	Finanza	2,13%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

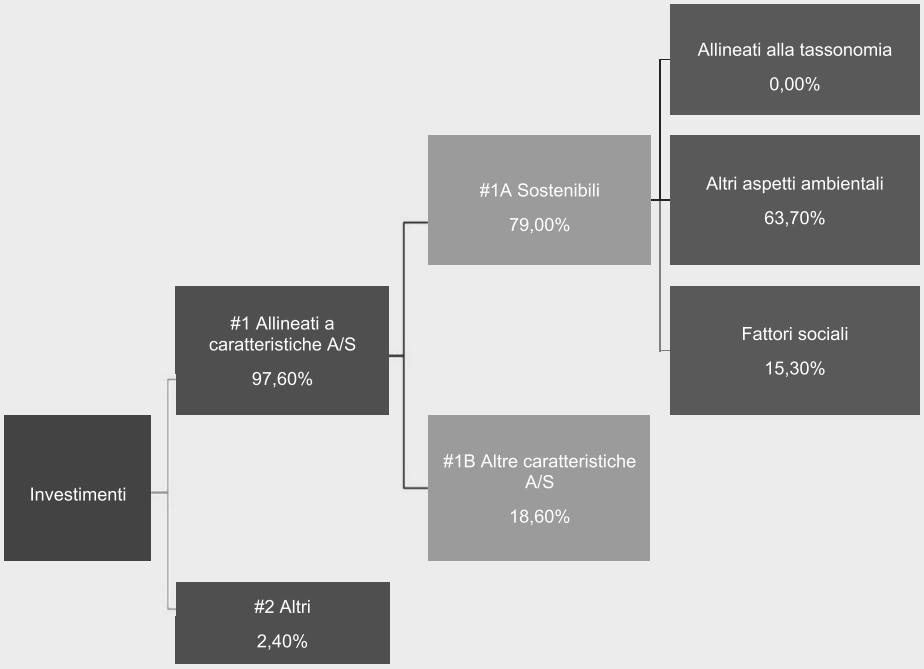
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 79,00%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 97,6% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (2,4%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 79,00% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	34,87%
Sanità	14,72%
Beni di consumo voluttuari	10,54%
Industria	10,41%
Finanza	10,04%
Servizi di comunicazione	8,34%
Beni di largo consumo	4,00%
Materiali	1,75%
Commerciale	1,57%
Servizi pubblici	1,04%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Software	20,34%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	9,90%
Grande distribuzione organizzata	7,34%
Forniture e apparecchiature sanitarie	6,31%
Servizi finanziari	6,03%
Media e servizi interattivi	4,71%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	4,62%
Intrattenimento	3,64%
Fornitori e servizi sanitari	3,18%
Prodotti farmaceutici	2,96%
Trasporti terrestri	2,96%
Mercati di capitali	2,42%
Società commerciali e distributori	2,39%
Strumenti e servizi per scienze naturali	2,26%
Apparecchiature elettriche	2,20%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

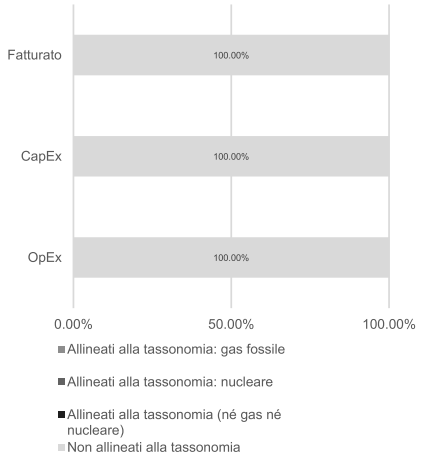
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

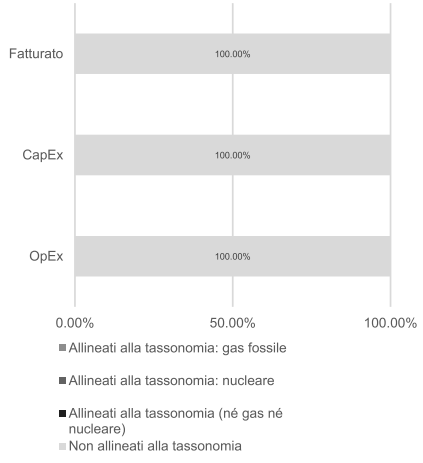
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 63,7% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 15,3%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era del 2,4% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29 febbraio 2024 era la seguente:

AAA: 46%

AA: 39%

A: 13%

B: 0%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull'impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Tabacco
- Armi controverse
- Intrattenimento per adulti

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
5493007ZJMPVPNDQMY52

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 50,90% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d'indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo processo proprietario ha generato un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo erano le principali questioni ESG ritenute rilevanti per la società specifica e per il settore in cui opera, tra cui, a titolo esemplificativo, salute e sicurezza, diversità di genere, rischio climatico, rischio di governance aziendale e sicurezza dei dati.

Inoltre, il comparto ha mantenuto l'impegno del minimo del 5% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari al 50,9% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l'allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"), e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- indicatori specifici del Principal Adverse Impact (PAI), ovvero: PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (Impronta di carbonio), PAI n. 3 (Intensità di gas serra), PAI n. 10 (Violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE), PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e PAI n. 14 (Esposizione al settore delle armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";
- metodologie proprietarie per valutare il progresso nell'soddisfacimento dell'engagement ESG del gestore degli investimenti. ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell'ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.
- esposizione del portafoglio alle società migliori della categoria, come stabilito dal rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:
- AAA: 27%
- AA: 52%
- A: 20%

- B: 0%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	**Unità di misura**	**Valore**	**Copertura**	**Valore**	**Copertura**
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	25 360,40	98,48%	137 578,85	98,79%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	121,15	98,48%	667,17	98,79%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	330,68	98,48%	9 124,64	98,79%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,48%	0,00%	98,79%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	33,59%	97,85%	31,64%	98,79%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,85%	0,00%	98,79%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito ad almeno uno dei seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 27,7% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un target di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti vengono monitorati per verificarne i progressi rispetto agli obiettivi mediante il nostro processo di coinvolgimento; 41% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società sono state sottoposte dal Gestore del Portafoglio a una valutazione di buona governance proprietaria e hanno soddisfatto i criteri Do No Significant Harm (DNSH), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio ha anche condotto un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il gestore degli investimenti utilizza dati di terzi per monitorare la diversità di genere del Cda. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche e munizioni a grappolo).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	25 360,40	98,48%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	121,15	98,48%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	330,68	98,48%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,48%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	33,59%	97,85%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,85%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
BROADCOM INC.	Informatica	8,71%	Stati Uniti
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Sanità	7,68%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	7,25%	Stati Uniti
AUTODESK, INC.	Informatica	5,73%	Stati Uniti
CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC.	Informatica	5,38%	Stati Uniti
TE Connectivity Ltd.	Informatica	5,07%	Stati Uniti
HUBSPOT, INC.	Informatica	4,74%	Stati Uniti
COMCAST CORPORATION	Servizi di comunicazione	4,56%	Stati Uniti
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industria	3,19%	Stati Uniti
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP.	Servizi di comunicazione	3,14%	Stati Uniti
BIOGEN INC.	Sanità	3,00%	Stati Uniti
FORMULA ONE GROUP	Servizi di comunicazione	2,17%	Stati Uniti
AIRBNB, INC.	Beni di consumo voluttuari	2,14%	Stati Uniti
SNOWFLAKE INC.	Informatica	2,14%	Stati Uniti
ABBVIE INC.	Sanità	2,13%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

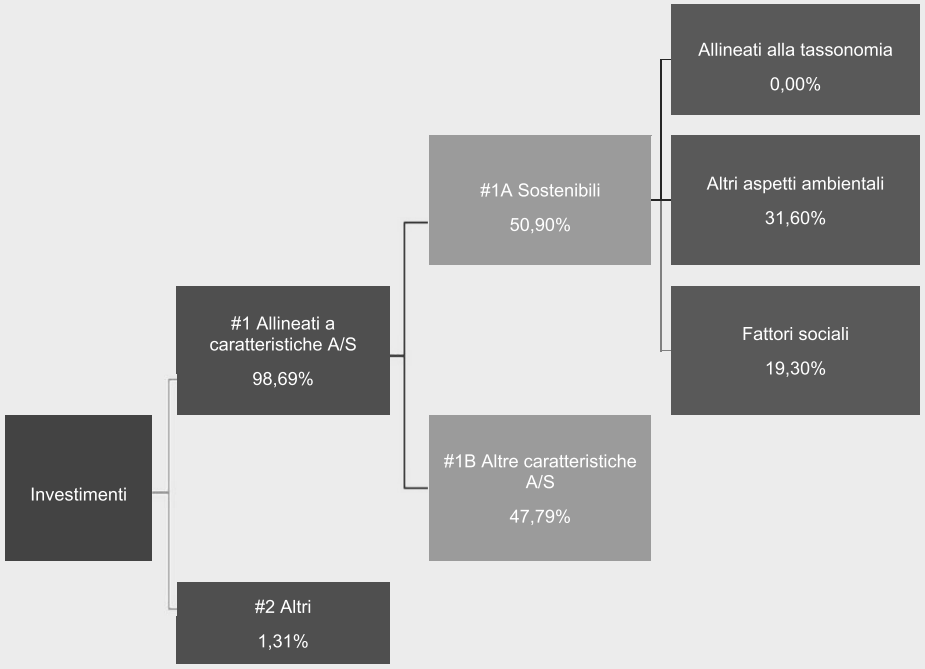
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 50,9%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,69% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (1,31%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 50,9% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	41,62%
Sanità	27,49%
Servizi di comunicazione	14,64%
Beni di consumo voluttuari	6,06%
Industria	4,34%
Materiali	1,87%
Beni di largo consumo	1,85%
Finanza	0,62%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Software	19,30%
Biotecnologia	15,82%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	10,69%
Fornitori e servizi sanitari	7,30%
Intrattenimento	6,92%
Apparecchiature, strumenti e componenti elettronici	5,07%
Mezzi di comunicazione	4,99%
Servizi IT	4,42%
Prodotti edili	3,19%
Hotel, ristoranti e tempo libero	2,90%
Media e servizi interattivi	2,74%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	2,13%
Strumenti e servizi per scienze naturali	1,99%
Metalli e miniere	1,87%
Bevande	1,79%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

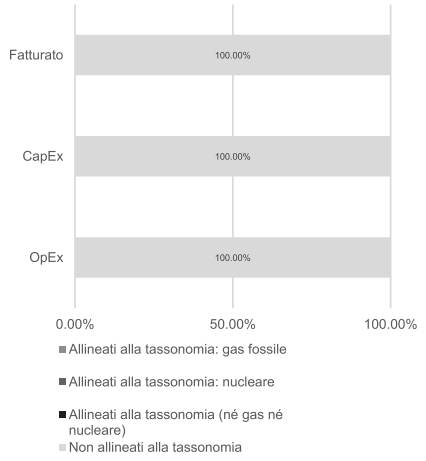
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

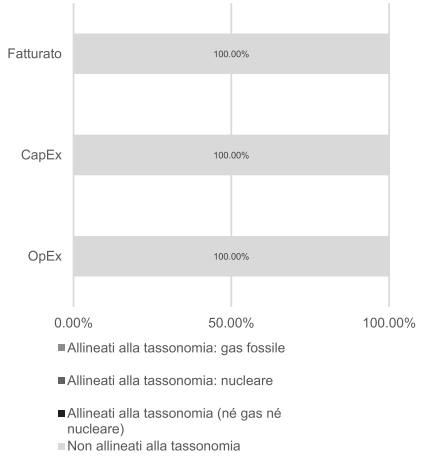
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 31,6% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 19,3%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'1,31% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:

- AAA: 27%
- AA: 52%
- A: 20%
- B: 0%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull'impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Tabacco
- Armi controverse
- Gioco d'azzardo
- Intrattenimento per adulti

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300RLIXEW79ZFOB12

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 85,40% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Nel periodo di riferimento, nell'ambito della sua politica d'investimento il Gestore del Portafoglio ha investito in società con qualunque capitalizzazione di mercato che presentassero caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") buone o in miglioramento. Il Fondo ha utilizzato un processo proprietario di ricerca e coinvolgimento per determinare se una società sia leader della sostenibilità. Questo processo proprietario comprende la generazione di un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento. Queste caratteristiche includono, a titolo esemplificativo:

- efficienza energetica;
- energia elettrica pulita;
- tecnologie atte a mitigare l'impronta di carbonio;
- efficienza idrica;
- processi di riduzione dei rifiuti;
- diversità della manodopera;
- salute e benessere;
- stipendi equi;
- monitoraggio della catena di approvvigionamento; e
- coinvolgimento della comunità.

Inoltre, il Fondo ha mantenuto l'impegno del minimo del 50% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari all'85,4% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l'allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- Sono stati calcolati specifici indicatori Principal Advserse Impact (PAI), in particolare il PAI n. 1 (Emissioni di gas

serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 4 (Esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili), il PAI n. 7 (Attività che influenzano negativamente le aree sensibili alla biodiversità), il PAI n. 10 (Violazione dei principi Global Compact dell'ONU e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";

- le metodologie proprietarie per valutare il progresso negli incontri di engagement ESG del Gestore del Portafoglio ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell'ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.
- esposizione del portafoglio agli emittenti migliori della categoria, come stabilito dal rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio; la distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:
  - AAA: 64%
  - AA: 35%
  - A: 1%
  - B: 0%
- Il Comparto è considerato rilevante ai fini dell'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di ClearBridge ed è stato quindi valutato rispetto alla proporzione delle società che hanno stabilito o si sono impegnate a stabilire obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra con una base scientifica o che sono fornitrici di soluzioni per il clima; 78%

Nome KPI sostenibilità	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	57,41%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	20,46%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Allineato all'azzeramento delle emissioni nette	57,41%	50,51%
Impegnati a fissare un obiettivo allineato all'azzeramento delle emissioni nette	20,46%	12,07%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	818 685,00	98,78%	1 514 149,99	98,66%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	544,28	98,78%	973,99	98,66%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 268,29	99,07%	1 881,15	98,66%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	4,54%	98,39%	3,78%	98,66%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,07%	0,00%	98,66%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,50%	98,39%	34,46%	98,66%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito ad uno dei seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 59% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un target di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti vengono monitorati per verificarne l'andamento rispetto agli obiettivi nel corso del loro processo di coinvolgimento; 44% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società devono sottoporsi a una valutazione di buona governance proprietaria e soddisfare i criteri DNSH ("non arrecare un danno significativo"), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio ha anche condotto un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili)

Il Fondo non ha investito in società la cui attività primaria implichi l'estrazione di combustibili fossili.

PAI n. 7 (Attività che influenzano negativamente le aree sensibili alla biodiversità)

Mentre il Comparto non ha attualmente soglie formali di esclusione relative a questioni connesse alla biodiversità, è stato preso in considerazione tra le più ampie valutazioni ambientali e di impatto sul clima per investimenti e potenziali investimenti del Comparto. Il Fondo si aspetta che tutte le società in cui ha investito abbiano un profilo di biodiversità positivo; eventuali trasgressioni potrebbero comportare l'esclusione dall'investimento.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?"

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il gestore degli investimenti utilizza dati di terzi per monitorare la diversità di genere del Cda. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche, munizioni a grappolo, fosforo bianco).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	818 685,00	98,78%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	544,28	98,78%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 268,29	99,07%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	4,54%	98,39%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,39%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,07%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	36,50%	98,39%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,39%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	8,36%	Stati Uniti
APPLE INC.	Informatica	5,89%	Stati Uniti
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanza	3,02%	Stati Uniti
ALPHABET INC.	Servizi di comunicazione	2,97%	Stati Uniti
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	Industria	2,93%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	2,74%	Stati Uniti
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Beni di largo consumo	2,71%	Stati Uniti
THE HOME DEPOT, INC.	Beni di consumo voluttuari	2,25%	Stati Uniti
VISA INC.	Finanza	2,13%	Stati Uniti
SALESFORCE, INC.	Informatica	1,98%	Stati Uniti
BOOKING HOLDINGS INC.	Beni di consumo voluttuari	1,96%	Stati Uniti
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industria	1,91%	Stati Uniti
DANAHER CORPORATION	Sanità	1,88%	Stati Uniti
NOVO NORDISK A/S	Sanità	1,87%	Danimarca
CISCO SYSTEMS, INC.	Tecnologia dell'informazione	1,83%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

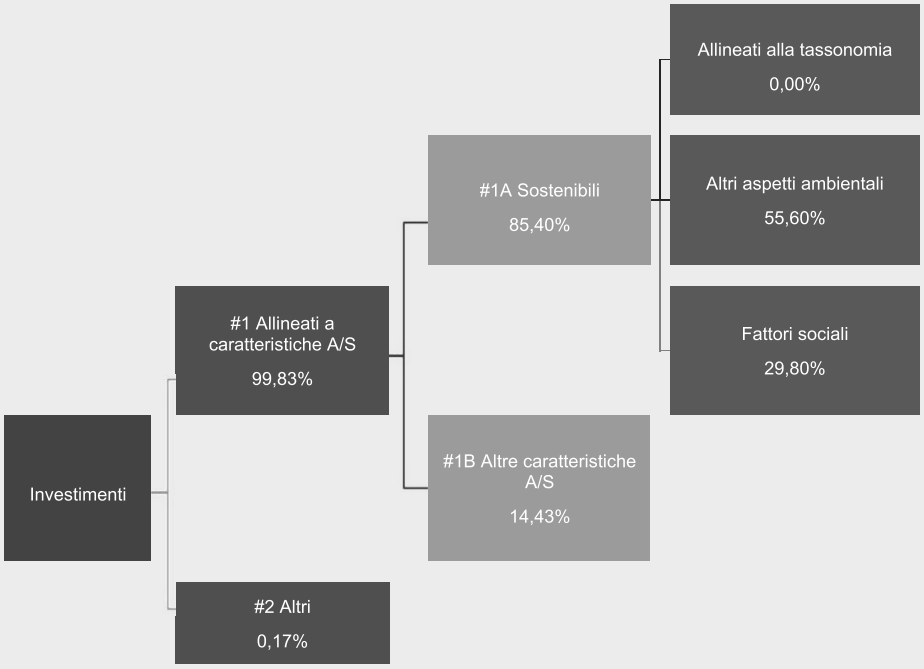
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era dell'85,4%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 99,83% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (0,17%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito l'85,4% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	27,72%
Sanità	16,92%
Finanza	12,71%
Industria	11,39%
Beni di consumo voluttuari	8,72%
Beni di largo consumo	7,55%
Servizi di comunicazione	4,50%
Commerciale	3,32%
Materiali	3,15%
Servizi pubblici	3,10%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Software	11,95%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	6,08%
Apparecchiature elettriche	5,92%
Fornitori e servizi sanitari	5,16%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	4,93%
Mercati di capitali	4,16%
Punti vendita al dettaglio specializzati	3,76%
Prodotti farmaceutici	3,59%
Prodotti edili	3,44%
Prodotti per la casa	3,41%
Assicurazioni	3,40%
Strumenti e servizi per scienze naturali	3,13%
Banche	3,02%
Media e servizi interattivi	2,97%
Biotecnologia	2,95%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

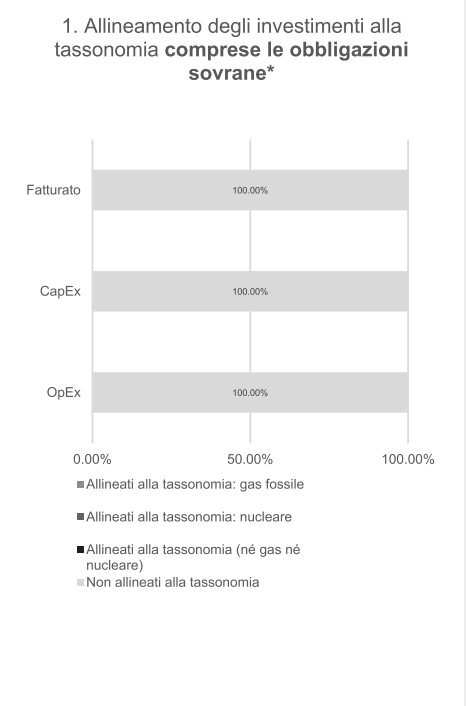
☐ Sì

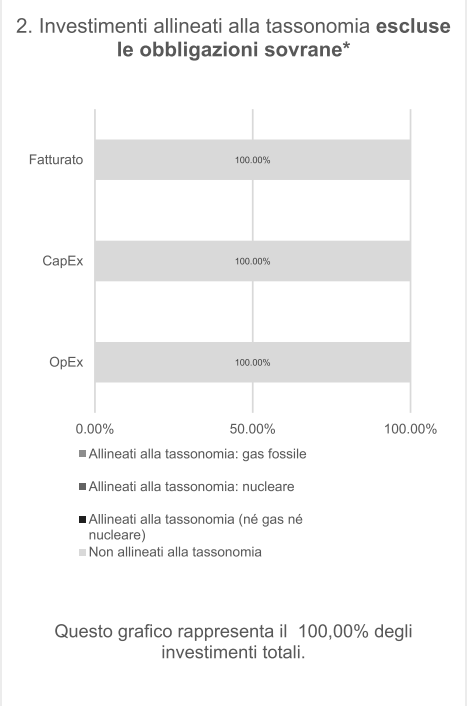
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 55,6% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 29,8%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dello 0,17% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per individuare i leader della sostenibilità, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. Il Gestore del Portafoglio considera AAA e AA come le valutazioni “migliori nella categoria”. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:

- AAA: 64%
- AA: 35%
- A: 1%
- B: 0%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull’impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Combustibili fossili
- Tabacco
- Armi controverse
- Armi convenzionali
- Energia nucleare
- Gioco d'azzardo
- Intrattenimento per adulti

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell’UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge Global Growth Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
549300S2ND6DHQ60NF78

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 63,60% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d’indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance (“ESG”). Questo processo proprietario ha generato un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo erano le principali questioni ESG ritenute rilevanti per la società specifica e per il settore in cui opera, tra cui, a titolo esemplificativo, salute e sicurezza, diversità di genere, rischio climatico, rischio di governance aziendale e sicurezza dei dati.

Inoltre, il comparto ha mantenuto l’impegno del minimo del 5% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del Comparto pari al 63,6% detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l’allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (“SDG”), e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- indicatori specifici del Principal Adverse Impact (PAI), ovvero: il PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 10 (Violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";
- le metodologie proprietarie per valutare il progresso negli incontri di engagement ESG del Gestore del Portafoglio ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell’ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.
- esposizione del portafoglio alle società migliori della categoria, come stabilito dal rating ESG proprietario del Gestore del Portafoglio. La distribuzione del rating per questo comparto al 29/2/24 è la seguente:

○ AAA: 34%

○ AA: 52%

○ A: 12%

○ B: 0%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	**Unità di misura**	**Valore**	**Copertura**	**Valore**	**Copertura**
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	1 144,23	97,96%	1 295,82	96,85%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	76,68	97,96%	104,70	96,85%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	314,95	97,96%	486,01	98,22%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,03%	0,00%	98,22%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,99%	97,20%	36,36%	95,59%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%	0,00%	95,59%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili realizzati dal Comparto riguardano titoli azionari emessi da società che contribuiscono ad uno dei seguenti aspetti:

attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 17,7%

obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda, determinati attraverso un obiettivo di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi. Gli emittenti vengono monitorati per verificarne i progressi rispetto agli obiettivi, mediante il nostro processo di coinvolgimento; 45,7%

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società devono sottoporsi a una valutazione di buona governance proprietaria e soddisfare i criteri DNSH ("non arrecare un danno significativo"), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio può anche condurre un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il gestore degli investimenti utilizza dati di terzi per monitorare la diversità di genere del Cda. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche e munizioni a grappolo).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	1 144,23	97,96%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	76,68	97,96%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	314,95	97,96%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	98,03%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,99%	97,20%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	5,02%	Stati Uniti
APPLE INC.	Informatica	4,61%	Stati Uniti
ELI LILLY AND COMPANY	Sanità	3,20%	Stati Uniti
AMAZON.COM, INC.	Beni di consumo voluttuari	3,06%	Stati Uniti
ALPHABET INC.	Servizi di comunicazione	2,82%	Stati Uniti
NVIDIA CORPORATION	Informatica	1,98%	Stati Uniti
SAP SE	Tecnologia dell'informazione	1,97%	Germania
INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	Finanza	1,97%	Stati Uniti
MARVELL TECHNOLOGY, INC	Informatica	1,96%	Stati Uniti
UNION PACIFIC CORPORATION	Industria	1,90%	Stati Uniti
S&P GLOBAL INC.	Finanza	1,84%	Stati Uniti
Deutsche Telekom AG	Servizi di comunicazione	1,83%	Germania
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Sanità	1,76%	Stati Uniti
SALESFORCE, INC.	Informatica	1,72%	Stati Uniti
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Sanità	1,72%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

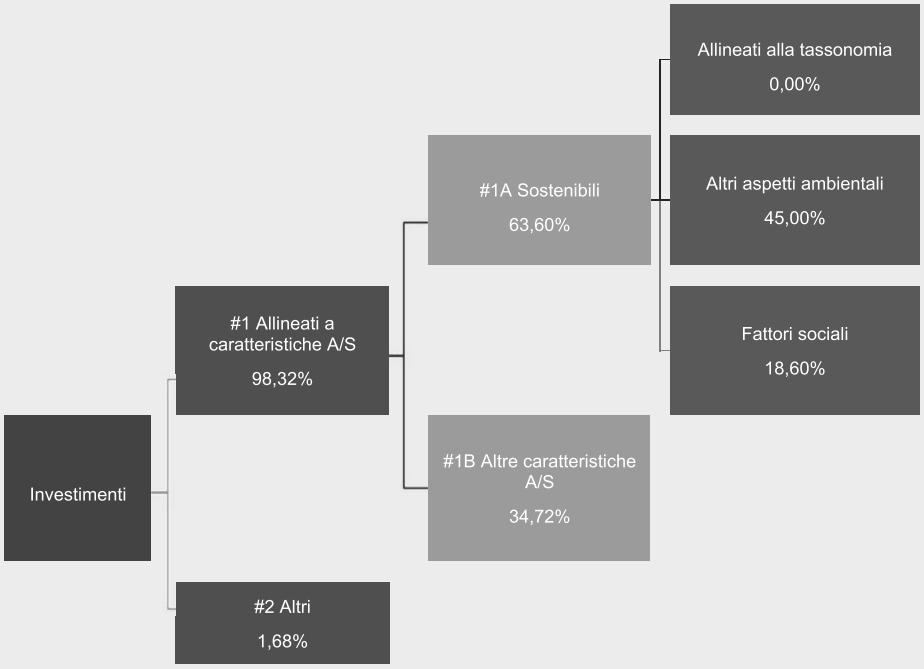
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 63,6%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,32% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (1,68%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 63,6% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	30,40%
Sanità	16,93%
Beni di consumo voluttuari	11,23%
Finanza	10,26%
Beni di largo consumo	9,68%
Servizi di comunicazione	9,07%
Industria	7,50%
Servizi pubblici	2,02%
Materiali	0,93%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Software	14,41%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	7,32%
Mercati di capitali	7,03%
Prodotti farmaceutici	4,96%
Forniture e apparecchiature sanitarie	4,71%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	4,61%
Media e servizi interattivi	4,56%
Grande distribuzione organizzata	4,21%
Prodotti per la cura della persona	4,14%
Biotecnologia	3,62%
Intrattenimento	2,67%
Trasporti terrestri	2,65%
Beni di consumo - distribuzione e vendita al dettaglio	2,44%
Servizi IT	2,20%
Tessile, abbigliamento e articoli di lusso	2,11%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

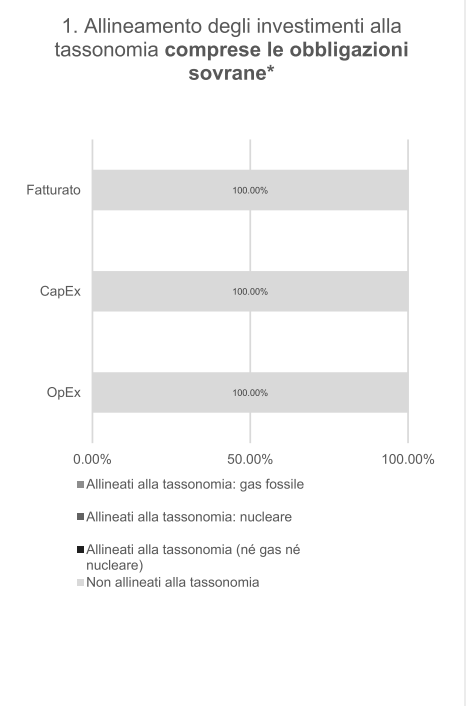
☐ Sì

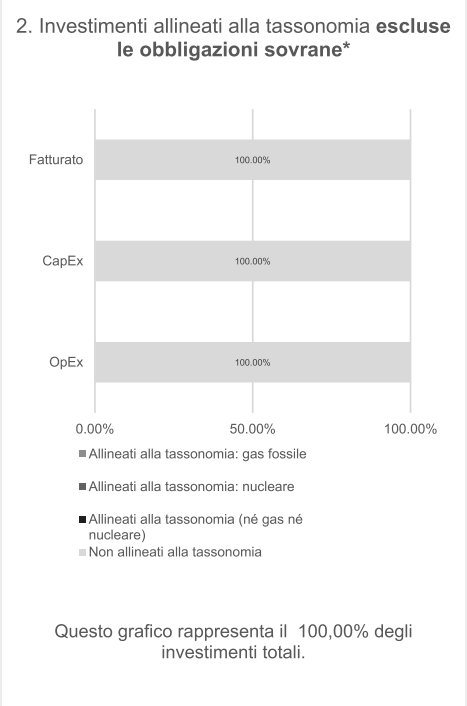
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 45,00% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 18,6%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'1,68% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:

AAA: 34%

AA: 52%

A: 12%

B: 0%

2. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Per maggiori dettagli sul nostro approccio fondato sull'impegno, si rimanda alla nostra politica di impegno e gestione responsabile, disponibile al seguente indirizzo: https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshippolicy.pdf

3. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Tabacco
- Armi controverse
- Gioco d'azzardo
- Intrattenimento per adulti

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300C63RJNQRH38W57

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 61,70% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo ha promosso un impatto positivo in relazione a:

- Mitigazione dei cambiamenti climatici
- Adattamento ai cambiamenti climatici; e/o
- Impatto sociale.

La promozione di un impatto positivo nelle aree sopra citate ha consentito al Fondo di promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

- investimenti che sostengono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, attraverso la riduzione diretta delle emissioni, la promozione di alternative a basse emissioni o la fornitura di prodotti o servizi sostitutivi a basse emissioni, come il trasporto ferroviario rispetto alle alternative aeree o stradali;
- investimenti infrastrutturali a sostegno dell'adattamento ai cambiamenti climatici;
- infrastrutture a sostegno dell'impatto sociale, come la fornitura di un accesso equo ai servizi essenziali, ad esempio l'accesso all'acqua, all'energia e alle comunicazioni; e
- conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d'indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo processo proprietario comprende un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento.

Il Gestore del Portafoglio ha applicato il suo processo ESG a tutti gli investimenti nel periodo. Inoltre, il Fondo ha mantenuto l'impegno del minimo del 15% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

○la quota del Comparto detenuta in investimenti sostenibili, come definito dalla metodologia proprietaria del Gestore degli Investimenti per gli investimenti sostenibili, è stata del 61,7%; e

○ il rating ESG del portafoglio del Comparto (7,35) rispetto al rating ESG dell'universo di investimento (6,58), come si vede nella tabella seguente;

Dove i punteggi ESG si basano sui dati MSCI, con ponderazione uguale per il "rating ESG dell'universo di investimento" e con ponderazione del portafoglio per il "rating ESG del Comparto". Inoltre, si segnala che la performance del Fondo è superiore al rating dell'universo investibile utilizzando altri fornitori esterni di rating ESG. L'"universo degli investimenti" del Comparto comprende 200 azioni infrastrutturali denominate collettivamente RARE200 e sottoposte a riesame trimestrale nel quadro del processo di investimento.

Nome KPI sostenibilità	Valore
Rating ESG del Fondo	7,35
Rating ESG dell'universo investibile	6,58

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Rating ESG del Fondo	7,35	7,31
Rating ESG dell'universo investibile	6,58	6,45

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	376 657,00	97,18%	319 510,77	92,41%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	430,19	97,18%	313,64	92,41%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 566,37	97,18%	2 125,77	95,98%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	42,85%	95,77%	43,82%	92,41%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,18%	0,00%	95,98%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	95,77%	0,00%	92,41%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Dato il mandato infrastrutturale del Fondo di investire in attività infrastrutturali di base e l'importante ruolo svolto dall'infrastruttura sia nella fornitura di servizi essenziali che nella transizione energetica, il Fondo ha mantenuto investimenti che contribuiscono agli obiettivi sostenibili correlati alla mitigazione dei cambiamenti climatici e/o all'adattamento al cambiamento climatico e/o a prestare un contributo sociale positivo.

Tra gli investimenti sostenibili, i principali contributi agli obiettivi sono stati:

- Società di servizi elettrici e di energie rinnovabili che promuovono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e quindi la mitigazione dei cambiamenti climatici (39%)
- Infrastrutture di mobilità a basse emissioni che promuovono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e quindi la mitigazione dei cambiamenti climatici (39%)
- Servizi idrici che v l'adattamento ai cambiamenti climatici e l'impatto sociale fornendo l'accesso ad acqua pulita e affidabile (15%)
- Infrastrutture di comunicazione che possono fornire un'alternativa ai trasporti e un impatto sociale fornendo l'accesso

a servizi essenziali (7%)

Quanto sopra è stato inizialmente valutato considerando il contributo a uno o entrambi dei due obiettivi seguenti:

- Allineamento di prodotti e servizi agli SDG (49,6% del portafoglio)
- Intensità di gas serra e obiettivi di riduzione delle emissioni nelle attività economiche di una società, determinati attraverso un obiettivo di decarbonizzazione verificato da terzi e allineato all'Accordo di Parigi (48% del portafoglio)

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il processo d'investimento del Gestore del Portafoglio ha integrato i criteri ESG attraverso un approccio bottom-up basato sulla ricerca, che si avvale di numerose fonti di dati, tra cui i PAI. I PAI sono stati considerati nel contesto del relativo sottosettore infrastrutturale.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI sono stati presi in considerazione nell'ambito dell'ampio processo ESG del Gestore del Portafoglio, nonché nell'ambito del principio Do No Significant Harm (DNSH). I processi ESG in cui sono stati presi in considerazione i PAI sono stati: (i) il punteggio ESG proprietario; (ii) il monitoraggio delle controversie e l'impegno continuo; e (iii) le considerazioni ESG qualitative.

Sono stati considerati i seguenti PAI:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il Gestore del Portafoglio ha valutato i rischi specifici correlati al clima e le opportunità che si presentano alle società nel quadro del proprio processo bottom-up per la selezione dei titoli, integrando dati sulle emissioni di gas serra insieme ad altre considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance. Ciascun sottosettore delle infrastrutture è stato valutato utilizzando una ponderazione di fattori rilevanti per le sue attività commerciali. Anche la gestione societaria delle emissioni di gas serra, compresi i piani di riduzione credibili, viene considerata come parte di questo processo.

PAI n. 5 (Quota di produzione di energia non rinnovabile)

Il Gestore del Portafoglio valuta il mix della produzione di energia come parte della sua verifica bottom-up basata sulla ricerca, in particolare per quanto riguarda il cambiamento climatico e gli obiettivi relativi alla neutralità delle emissioni nette. La tassonomia dell'UE stabilisce il principio di "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE. Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri

dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

PAI n. 10 (violazioni delle linee guida UNGC / OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non investe e non ha investito in società che generano fatturato da (a) armi rientranti nella (i) Convenzione sul divieto d'impiego, di stoccaggio, di produzione e di trasferimento delle mine antiuomo e sulla loro distruzione e (ii) Convenzione sulla proibizione delle munizioni a grappolo e (b) armi classificate come armi B o C, rispettivamente secondo la Convenzione sulle armi biologiche delle Nazioni Unite e la Convenzione sulle armi chimiche delle Nazioni Unite.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	376 657,00	97,18%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	430,19	97,18%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 566,37	97,18%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	42,85%	95,77%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,18%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	95,77%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Comparto, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
PG&E CORPORATION	Utility	5,00%	Stati Uniti
CSX Corporation	Industria	4,44%	Stati Uniti
GETLINK S.E.	Industria	4,41%	Francia
NEXTERA ENERGY, INC.	Servizi pubblici	4,19%	Stati Uniti
AMERICAN TOWER CORPORATION	Commerciale	4,11%	Stati Uniti
SEVERN TRENT PLC	Servizi pubblici	4,07%	Regno Unito
EDP - Energias de Portugal, S.A.	Servizi pubblici	3,40%	Portogallo
ENTERGY CORPORATION	Servizi pubblici	3,33%	Stati Uniti
Ferrovial SE	Industria	3,29%	Spagna
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SOCIETA PER AZIONI	Servizi pubblici	3,15%	Italia
ENEL - SPA	Servizi pubblici	3,05%	Italia
UNITED UTILITIES GROUP PLC	Servizi pubblici	2,88%	Regno Unito
TRANSURBAN GROUP	Industria	2,83%	Australia
UNION PACIFIC CORPORATION	Industria	2,80%	Stati Uniti
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED	Utility	2,66%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

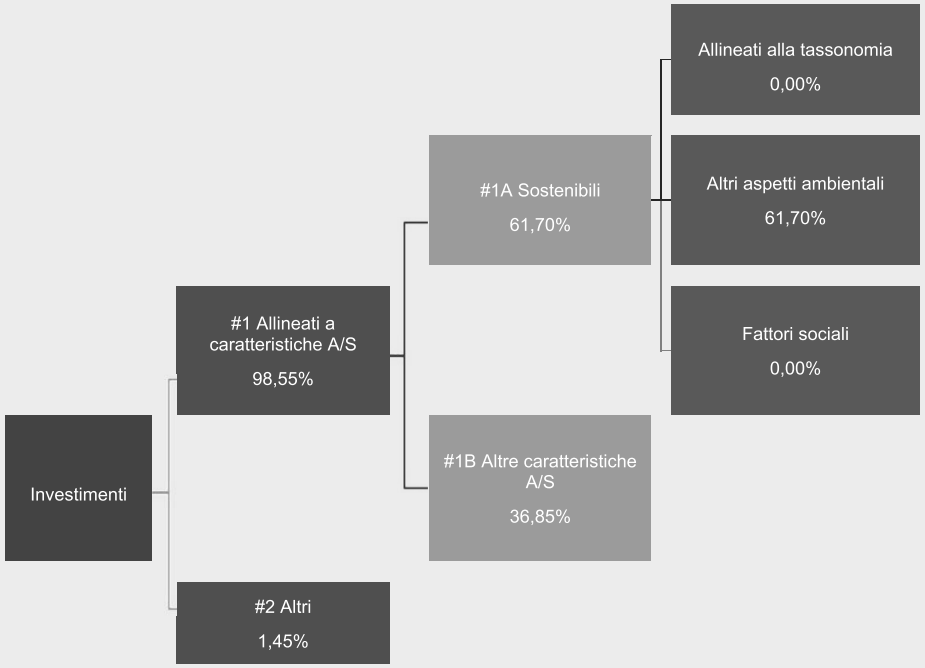
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 61,7%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,55% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (1,45%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 61,7% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Servizi pubblici	51,35%
Industria	32,04%
Energia	7,46%
Commerciale	4,70%
Servizi di comunicazione	1,63%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Servizi di erogazione dell'elettricità	35,59%
Trasporti terrestri	14,77%
Infrastrutture di trasporto	12,99%
Settore idrico	8,36%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	7,46%
Servizi pubblici plurisettoriali	7,40%
REIT specializzati	4,70%
Costruzione e progettazione	4,29%
Servizi di telecomunicazione diversificati	1,63%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

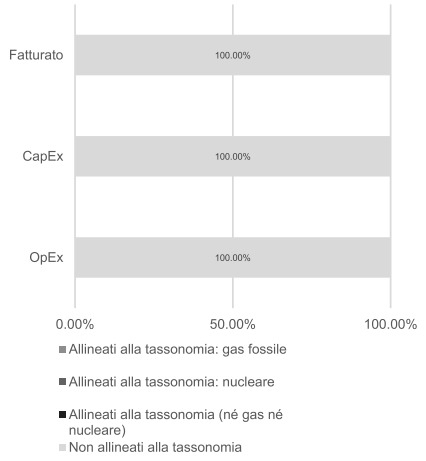
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

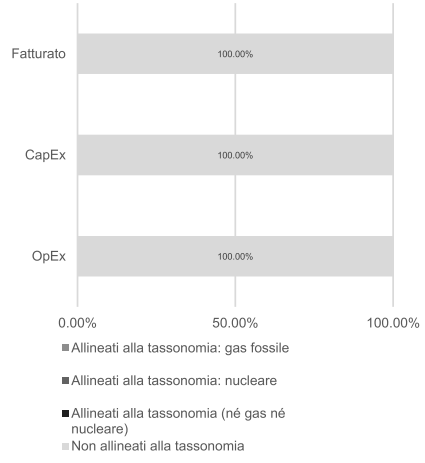
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 61,7% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era dello 0,00%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era dell'1,45% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha applicato in modo coerente il suo processo ESG, che integra e considera in tutti gli elementi chiave del processo di investimento.

Questo processo ha compreso:

- Screening negativo nella costruzione dell'universo investibile per rispettare i limiti di estrazione e produzione di combustibili fossili, tabacco, armi e violazioni dell'UNGC
- Applicazione del processo dei tre pilastri per l'integrazione ESG, vale a dire:
  - Aggiustamenti dei flussi di cassa previsti in base ai fattori ESG
  - Aggiustamento del rendimento richiesto in base al rischio ESG valutato dalla scorecard proprietaria del Gestore (vedi sotto)
  - Coinvolgimento, compreso il monitoraggio delle controversie
- Altre analisi e processi ESG, tra cui, a titolo esemplificativo, le Sustainability Review delle scorecard ESG delle società, l'analisi del mix energetico e dei piani di decarbonizzazione, la considerazione dei PAI ecc.

Alcune di queste azioni sono descritte più avanti, con i relativi risultati.

2. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo comparto al 29/2/24 è la seguente:

- AAA: 22%
- AA: 65%
- A: 11%
- B: 0%

3. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Gli impegni del Fondo per la rendicontazione sono stati i seguenti:

- Ambientale: 31%
- Sociale: 24%
- Governance: 44%

4. Come risultato il Fondo ha rispettato gli elementi vincolanti della sua strategia d'investimento.

5. Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio maggiore di quello dell'universo di investimenti del Comparto

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
54930016JDVIT9OWQK33

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 50,10% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo ha promosso un impatto positivo in relazione a:

- Mitigazione dei cambiamenti climatici
- Adattamento ai cambiamenti climatici; e/o
- Impatto sociale.

La promozione di un impatto positivo nelle aree sopra citate ha consentito al Fondo di promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento:

- investimenti che sostengono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, attraverso la riduzione diretta delle emissioni, la promozione di alternative a basse emissioni o la fornitura di prodotti o servizi sostitutivi a basse emissioni, come il trasporto ferroviario rispetto alle alternative aeree o stradali;
- investimenti infrastrutturali a sostegno dell'adattamento ai cambiamenti climatici;
- infrastrutture a sostegno dell'impatto sociale, come la fornitura di un accesso equo ai servizi essenziali, ad esempio l'accesso all'acqua, all'energia e alle comunicazioni; e
- conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).

Durante la selezione dei titoli nel periodo di riferimento, il Gestore del Portafoglio si avvale di un processo d'indagine e coinvolgimento proprietario per determinare il profilo di una società relativamente alle questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo processo proprietario comprende un sistema di rating ESG che ha utilizzato una mappa della rilevanza per identificare le caratteristiche ESG specifiche dell'investimento.

Il Gestore del Portafoglio ha applicato il suo processo ESG a tutti gli investimenti nel periodo. Inoltre, il Fondo ha mantenuto l'impegno del minimo del 15% di "investimenti sostenibili".

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

○ la quota del Comparto detenuta in investimenti sostenibili, come definito dalla metodologia proprietaria del Gestore degli Investimenti per gli investimenti sostenibili, è stata del 50,1%; e

○ il rating ESG del portafoglio del Comparto (7,82) rispetto al rating ESG dell'universo di investimento (6,67), come si vede nella tabella seguente;

Dove i punteggi ESG si basano sui dati MSCI, con ponderazione uguale per il "rating ESG dell'universo di investimento" e con ponderazione del portafoglio per il "rating ESG del Comparto". Inoltre, si segnala che la performance del Fondo è superiore al rating dell'universo investibile utilizzando altri fornitori esterni di rating ESG.

Nome KPI sostenibilità	Valore
Rating ESG del Fondo	7,82
Rating ESG dell'universo investibile	6,67

… e rispetto ai periodi precedenti?

Gli indicatori generali di sostenibilità sono in linea con quelli del periodo precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Rating ESG del Fondo	7,82	7,89
Rating ESG dell'universo investibile	6,67	6,58

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	157 591,00	96,86%	139 114,60	96,67%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	444,57	96,86%	351,77	96,67%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 803,46	96,86%	2 500,32	98,02%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	54,13%	95,18%	61,11%	94,59%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,86%	0,00%	98,02%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	95,18%	0,00%	94,59%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Dato il mandato infrastrutturale del Fondo di investire in attività infrastrutturali di base e l'importante ruolo svolto dall'infrastruttura sia nella fornitura di servizi essenziali che nella transizione energetica, il Fondo ha mantenuto investimenti che contribuiscono agli obiettivi sostenibili correlati alla mitigazione dei cambiamenti climatici, nonché all'adattamento al cambiamento climatico e/o a prestare un contributo sociale positivo.

Tra gli investimenti sostenibili, i principali contributi agli obiettivi sono stati:

- Società di servizi elettrici che promuovono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e quindi la mitigazione dei cambiamenti climatici (60%)
- Infrastrutture di mobilità a basse emissioni che promuovono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e quindi la mitigazione dei cambiamenti climatici (17%)
- Servizi idrici che promuovono l'adattamento ai cambiamenti climatici e l'impatto sociale, fornendo l'accesso ad acqua pulita e affidabile (14%)
- Infrastrutture di comunicazione che possono fornire un'alternativa ai trasporti e un impatto sociale, fornendo l'accesso

a servizi essenziali (9%)

Quanto sopra è stato inizialmente valutato considerando il contributo a uno o entrambi dei due obiettivi seguenti:

- Allineamento di prodotti e servizi agli SDG (32,3% del portafoglio)
- Intensità di gas serra e obiettivi di riduzione delle emissioni nelle attività economiche di una società, determinati attraverso un obiettivo di decarbonizzazione verificato da terzi e allineato all'Accordo di Parigi (38,8% del portafoglio)

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il processo d'investimento del Gestore del Portafoglio ha integrato i criteri ESG attraverso un approccio bottom-up basato sulla ricerca, che si avvale di numerose fonti di dati, tra cui i PAI. I PAI sono stati considerati nel contesto del relativo sottosettore infrastrutturale.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I PAI sono stati presi in considerazione nell'ambito dell'ampio processo ESG del Gestore del Portafoglio, nonché nell'ambito del principio Do No Significant Harm (DNSH). I processi ESG in cui sono stati presi in considerazione i PAI sono stati: (i) il punteggio ESG proprietario; (ii) il monitoraggio delle controversie e l'impegno continuo; e (iii) le considerazioni ESG qualitative.

Sono stati considerati i seguenti PAI:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il Gestore del Portafoglio ha valutato i rischi specifici correlati al clima e le opportunità che si presentano alle società nel quadro del proprio processo bottom-up per la selezione dei titoli, integrando dati sulle emissioni di gas serra insieme ad altre considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance. Ciascun sottosettore delle infrastrutture è stato valutato utilizzando una ponderazione di fattori rilevanti per le sue attività commerciali. Anche la gestione societaria delle emissioni di gas serra, compresi i piani di riduzione credibili, è stata considerata come parte di questo processo.

PAI n. 5 (Quota di produzione di energia non rinnovabile)

Il Gestore del Portafoglio valuta il mix della produzione di energia come parte della sua verifica bottom-up basata sulla ricerca, in particolare per quanto riguarda il cambiamento climatico e gli obiettivi relativi alla neutralità delle emissioni nette.

PAI n. 10 (violazioni delle linee guida UNGC / OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non investe e non ha investito in società che generano fatturato da (a) armi rientranti nella (i) Convenzione sul divieto d'impiego, di stoccaggio, di produzione e di trasferimento delle mine antiuomo e sulla loro distruzione e (ii) Convenzione sulla proibizione delle munizioni a grappolo e (b) armi classificate come armi B o C, rispettivamente secondo la Convenzione sulle armi biologiche delle Nazioni Unite e la Convenzione sulle armi chimiche delle Nazioni Unite.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni USD	tCO2e	157 591,00	96,86%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	444,57	96,86%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 803,46	96,86%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	54,13%	95,18%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,86%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	95,18%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, i principali investimenti di questo Comparto, esclusi la liquidità e gli strumenti derivati, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
EDP - Energias de Portugal, S.A.	Servizi pubblici	4,76%	Portogallo
NATIONAL GRID PLC	Servizi pubblici	4,54%	Regno Unito
THE SOUTHERN COMPANY	Servizi pubblici	4,03%	Stati Uniti
ENTERGY CORPORATION	Utility	3,91%	Stati Uniti
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED	Utility	3,51%	Stati Uniti
AMERICAN TOWER CORPORATION	Commerciale	3,47%	Stati Uniti
SNAM S.P.A.	Utility	3,45%	Italia
OGE ENERGY CORP.	Servizi pubblici	3,40%	Stati Uniti
West Japan Railway Company	Industria	3,40%	Giappone
ENEL - SPA	Servizi pubblici	3,24%	Italia
CROWN CASTLE INC.	Commerciale	3,18%	Stati Uniti
NEXTERA ENERGY, INC.	Utility	3,08%	Stati Uniti
UNION PACIFIC CORPORATION	Industria	3,00%	Stati Uniti
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	Energia	2,85%	Canada
EDISON INTERNATIONAL	Servizi pubblici	2,61%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

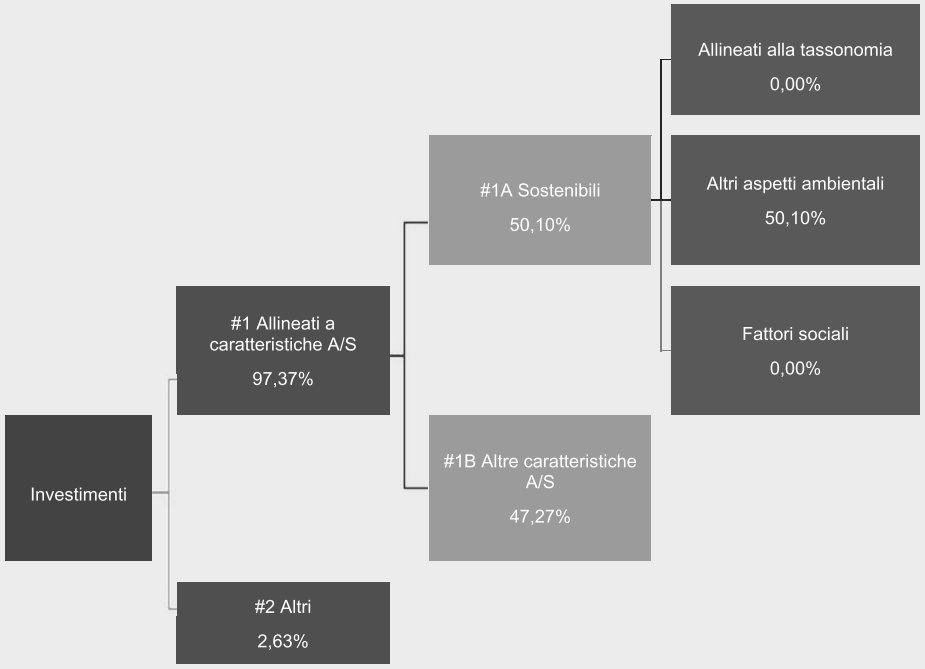
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 50,1%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 97,37% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (2,63%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 50,1% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

I principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità e i derivati, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Servizi pubblici	66,41%
Industria	15,74%
Energia	8,06%
Commerciale	6,64%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Servizi di erogazione dell'elettricità	37,60%
Servizi pubblici, fornitura di gas	10,36%
Servizi pubblici plurisettoriali	10,04%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	8,06%
Infrastrutture di trasporto	6,75%
REIT specializzati	6,64%
Trasporti terrestri	6,40%
Settore idrico	4,67%
Produttori indipendenti di energia ed elettricità rinnovabile	3,73%
Costruzione e progettazione	2,59%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

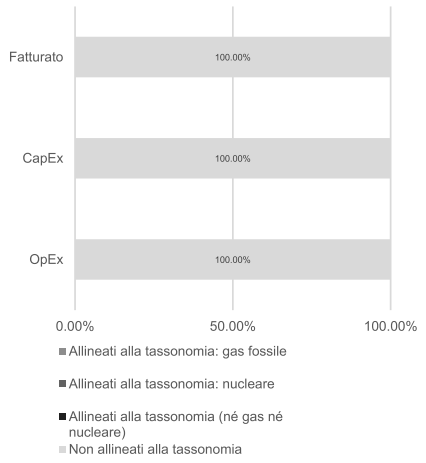
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

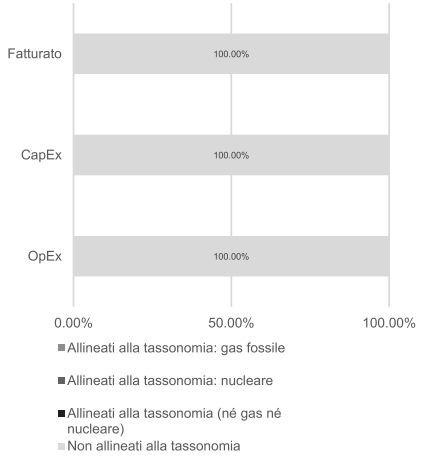
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 50,1% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era dello 0,0%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era del 2,63% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del Portafoglio ha applicato in modo coerente il suo processo ESG, che integra e considera in tutti gli elementi chiave del processo di investimento.

Questo processo ha compreso:

- Screening negativo nella costruzione dell'universo investibile per rispettare i limiti di estrazione e produzione di combustibili fossili, tabacco, armi e violazioni dell'UNGC
- Applicazione del processo dei tre pilastri per l'integrazione ESG, vale a dire:
  - Aggiustamenti dei flussi di cassa previsti in base ai fattori ESG
  - Aggiustamento del rendimento richiesto in base al rischio ESG valutato dalla scorecard proprietaria del Gestore (vedi sotto)
  - Coinvolgimento, compreso il monitoraggio delle controversie
- Altre analisi e processi ESG, tra cui, a titolo esemplificativo, le Sustainability Review delle scorecard ESG delle società, l'analisi del mix energetico e dei piani di decarbonizzazione, la considerazione dei PAI ecc.

Alcune di queste azioni sono descritte più avanti, con i relativi risultati.

2. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo comparto al 29/2/24 è la seguente:

- AAA: 19%
- AA: 71%
- A: 6%
- B: 0%

3. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. L'coinvolgimento ESG per il Gestore del Portafoglio ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

Gli impegni del Fondo per la rendicontazione sono stati i seguenti:

- Ambientale: 33%
- Sociale: 25%
- Governance: 42%

4. Come risultato il Fondo ha rispettato gli elementi vincolanti della sua strategia d'investimento.

5. Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio maggiore di quello dell'universo di investimenti del Comparto

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
254900JA2MNQ8SPZ8938

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SÌ**	☒ **NO**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 46,80% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Nel periodo di riferimento, il Comparto ha promosso una serie di caratteristiche ambientali e sociali considerate dal Gestore degli investimenti importanti per la specifica società e per il settore in cui essa opera. Queste caratteristiche includono, a titolo esemplificativo:

Ambientale:

- Mitigazione dei cambiamenti climatici
- Adattamento ai cambiamenti climatici
- Risorse idriche
- Biodiversità

Sociale:

- Salute e sicurezza
- Diversità di genere
- Inclusione finanziaria
- Sicurezza alimentare
- Acqua pulita

Inoltre, il Comparto ha mantenuto l'impegno del minimo del 10% di "investimenti sostenibili".

Non è stato stabilito un benchmark di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

- una quota del 46,8% del Comparto detenuta in investimenti sostenibili come definiti nella metodologia proprietaria del Gestore del Portafoglio applicata agli investimenti sostenibili, che include l'allineamento dei prodotti e/o servizi agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") e la considerazione del principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH);
- Sono stati calcolati specifici indicatori Principal Advserse Impact (PAI), in particolare il PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), il PAI n. 2 (Impronta di carbonio), il PAI n. 3 (Intensità di gas serra), il PAI n. 4 (Esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili), il PAI n. 7 (Attività che influenzano negativamente le aree sensibili alla

biodiversità), il PAI n. 10 (Violazione dei principi Global Compact dell'ONU e delle linee guida dell'OCSE), il PAI n. 13 (Diversità di genere nel consiglio di amministrazione) e il PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse). Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?";

- Esposizione del Portafoglio a società che hanno stabilito obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra con una base scientifica: 54,2%
- le metodologie proprietarie per valutare il progresso negli incontri di engagement ESG del Gestore del Portafoglio ClearBridge ha condotto periodicamente incontri ESG con le società in portafoglio. Le opinioni del team di investimento sui progressi valutati nell'ambito di questi incontri hanno trovato espressione nei rating ESG proprietari, nelle decisioni di voto per delega e nelle decisioni di investimento.

… e rispetto ai periodi precedenti?

Non applicabile.

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono stati effettuati in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito ad almeno uno dei seguenti aspetti:

- attraverso i loro prodotti e servizi, ad uno o più obiettivi ambientali o sociali degli SDG e agli obiettivi e indicatori ad essi sottostanti, determinati mediante la valutazione del contributo effettuata dal Gestore del Portafoglio; 30,2% del portafoglio
- Obiettivi di riduzione dell'intensità dei gas serra e delle relative emissioni nelle attività economiche di un'azienda determinati attraverso un obiettivo di decarbonizzazione verificato da un terzo, allineato all'Accordo di Parigi; oppure, è un fornitore di soluzioni climatiche. Gli emittenti vengono monitorati per verificarne l'andamento rispetto agli obiettivi nel corso del loro processo di coinvolgimento; 40,5% del portafoglio

Oltre a contribuire a uno degli obiettivi ambientali o sociali di cui sopra, le società sono state sottoposte dal Gestore del Portafoglio a una valutazione di buona governance proprietaria e hanno soddisfatto i criteri Do No Significant Harm (DNSH), come meglio specificati di seguito.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad una combinazione di punteggi di terzi relativi ad aspetti controversi che comportano un rischio grave, norme globali di terzi basate su analisi che comprendono la conformità all'UN Global Compact (UNGC), la presa in considerazione dei PAI* e altri fattori rilevanti di natura ambientale, sociale e relativa alla governance, che sono stati integrati nell'indagine di base del Gestore del Portafoglio e nel processo di rating ESG proprietario, il quale include una valutazione della governance intesa a determinare se gli investimenti hanno causato un danno significativo ad uno qualsiasi degli obiettivi di investimento sostenibile.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il proprio processo di coinvolgimento per individuare i titoli migliori della categoria.

*I PAI considerati dipendono dalla valutazione proprietaria della pertinenza ESG per sotto-settore, che è stata applicata durante il suo processo di rating ESG o quando sono disponibili dati.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli.

Il modo in cui i PAI sono stati presi in considerazione è esposto in maggiore dettaglio di seguito.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Il Gestore del Portafoglio promuove i principi dell'UNGC. Pertanto, il Fondo non ha investito in società che violino uno dei dieci principi di ciascuna delle quattro aree (diritti umani, forza lavoro, ambiente e lotta alla corruzione) dell'UNGC.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato un fornitore di dati terzo per monitorare la conformità ai principi UNGC. Nei casi in cui vi erano discrepanze o disaccordi tra l'indagine del Gestore del Portafoglio e la valutazione del fornitore riguardo ad una controversia specifica, il Gestore del Portafoglio ha fatto presente il problema alla società insieme al team di conformità e ai membri del team ESG. Laddove il Gestore del Portafoglio abbia ritenuto che la società avesse adottato le misure necessarie ad affrontare la controversia o avesse rimediato in maniera efficace alla problematica, il Gestore del Portafoglio ha fornito una spiegazione dettagliata sui motivi che consentono ancora un investimento nella società.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE, il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso ad un fornitore terzo, allo scopo di monitorare la conformità e le violazioni potenziali nel miglior modo possibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Tutti i PAI rilevanti per la società in corso di valutazione sono stati considerati parte del rating ESG del Gestore del Portafoglio, che è stato applicato nel quadro del processo di selezione dei titoli, nello specifico:

PAI n. 1 (Emissioni di gas serra), PAI n. 2 (impronta di carbonio), PAI n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra)

Il gestore degli investimenti valuta gli specifici rischi relativi al clima e le opportunità affrontate dalle singole società in quanto parte del processo di selezione degli investimenti, che integra queste considerazioni, tra cui considerazioni ambientali, sociali e di governance;

Mentre il gestore degli investimenti valuta ciascun settore sulla base di un insieme specifico di criteri pertinente alla sua attività, la valutazione generalmente include un'attenta considerazione di fattori relativi al clima, tra cui: l'ambiente normativo/di policy; l'ubicazione geografica degli asset e delle operazioni; la capacità di trasferire i costi ai clienti; alternative e progressi tecnologici; cambio di preferenze della clientela; prezzi delle materie prime; spesa futura in conto capitale e piani di ricerca e sviluppo, strategia aziendale a lungo termine; qualità complessiva del team di gestione; altri fattori; e il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato MSCI Carbon Portfolio Analytics per valutare l'esposizione alle società con riserve di combustibili fossili. Il Gestore del Portafoglio ha effettuato analisi dell'intensità di carbonio negli investimenti societari in aggregato per comprendere l'intensità di carbonio degli asset totali della società rispetto ai mercati di equity globali. Il Gestore del Portafoglio può anche condurre un'analisi sull'intensità di carbonio a livello di portafoglio.

PAI n. 10 (Violazione di linee guida UNGC/OCSE)

Si rimanda a "Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?".

PAI n. 13 (Diversità di genere del Cda)

Il gestore degli investimenti utilizza dati di terzi per monitorare la diversità di genere del Cda. Inoltre, il Gestore del Portafoglio possiede una disposizione, nella sua policy di voto per delega, che prevede di votare contro i membri e il presidente del comitato in nomina se la società non ha almeno un consigliere donna. Il Gestore del Portafoglio ha considerato quindi la diversità, l'uguaglianza e l'inclusione alla stregua di una componente della sua analisi e del suo rating ESG oltre che un tema di impegno societario.

PAI n. 14 (Esposizione ad armi controverse)

Il Fondo non ha investito in società che generano una parte qualsiasi del loro fatturato dalla produzione e/o commercializzazione di armi controverse (ossia mine antiuomo, armamenti nucleari, armi chimiche e biologiche e munizioni a grappolo).

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Scope 3 USD	tCO2e	5 447,99	91,65%
Carbon Footprint USD	tCO2e/M$ investiti	1 167,84	91,65%
Intensità dei gas serra USD	tCO2e/M$ ricavi	1 276,97	91,65%
Indice di intensità energetica: Acqua USD	GWh per Milioni di $ di fatturato	2,90	76,77%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	91,65%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	37,73%	91,65%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	91,65%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Hitachi, Ltd.	Industria	4,98%	Giappone
TotalEnergies SE	Energia	4,55%	Francia
COMPASS GROUP PLC	Beni di consumo voluttuari	4,17%	Regno Unito
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Finanza	3,90%	Spagna
META PLATFORMS, INC.	Servizi di comunicazione	3,66%	Stati Uniti
WELLS FARGO & COMPANY	Finanza	3,60%	Stati Uniti
FISERV, INC.	Finanza	3,53%	Stati Uniti
VERTIV HOLDINGS CO	Industria	3,38%	Stati Uniti
ORACLE CORPORATION	Informatica	3,37%	Stati Uniti
ASTRAZENECA PLC	Sanità	3,31%	Regno Unito
UNILEVER PLC	Beni di largo consumo	3,25%	Regno Unito
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Finanza	3,20%	Stati Uniti
JOHNSON & JOHNSON	Sanità	3,16%	Stati Uniti
Siemens Aktiengesellschaft	Industria	2,93%	Germania
BNP PARIBAS SA	Finanza	2,87%	Francia

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

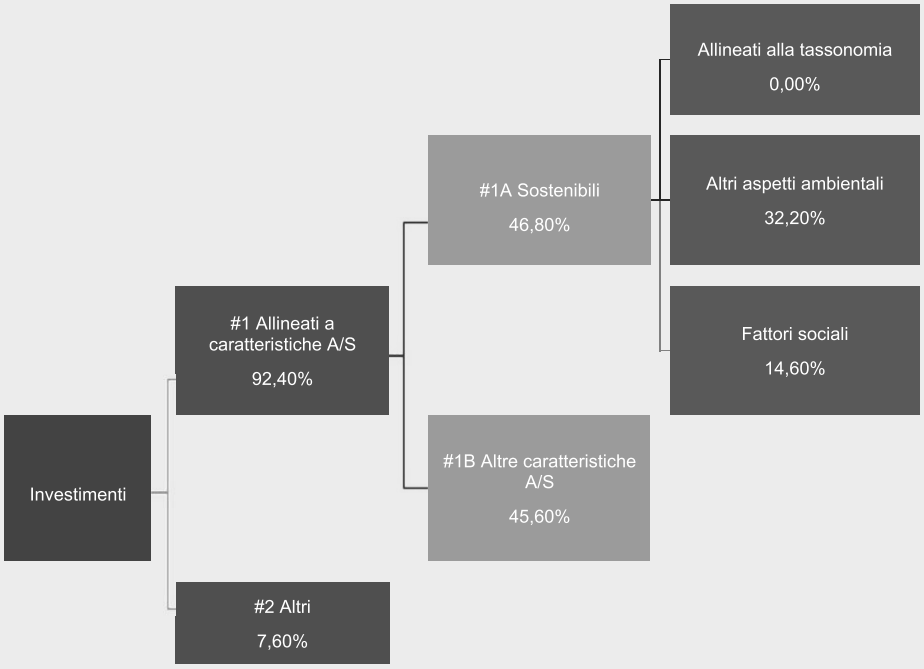
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 46,8%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 92,4% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (7,6%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 46,8% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	22,84%
Industria	21,03%
Sanità	11,54%
Servizi pubblici	8,29%
Energia	7,38%
Beni di largo consumo	5,66%
Beni di consumo voluttuari	4,17%
Materiali	3,69%
Servizi di comunicazione	3,66%
Tecnologia dell'informazione	3,37%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Banche	12,26%
Apparecchiature elettriche	9,38%
Conglomerati industriali	7,91%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	7,38%
Prodotti farmaceutici	6,47%
Prodotti per la cura della persona	5,66%
Assicurazioni	5,15%
Hotel, ristoranti e tempo libero	4,17%
Media e servizi interattivi	3,66%
Servizi finanziari	3,53%
Software	3,37%
Produttori indipendenti di energia ed elettricità rinnovabile	3,23%
Trasporti terrestri	2,71%
Metalli e miniere	2,37%
Fornitori e servizi sanitari	2,33%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

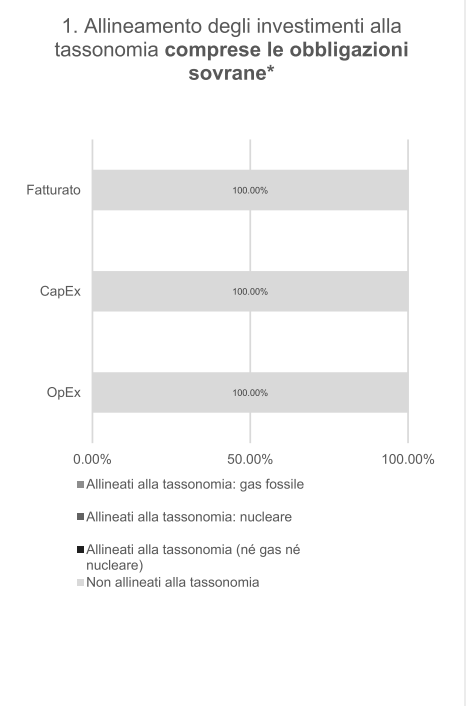
☐ Sì

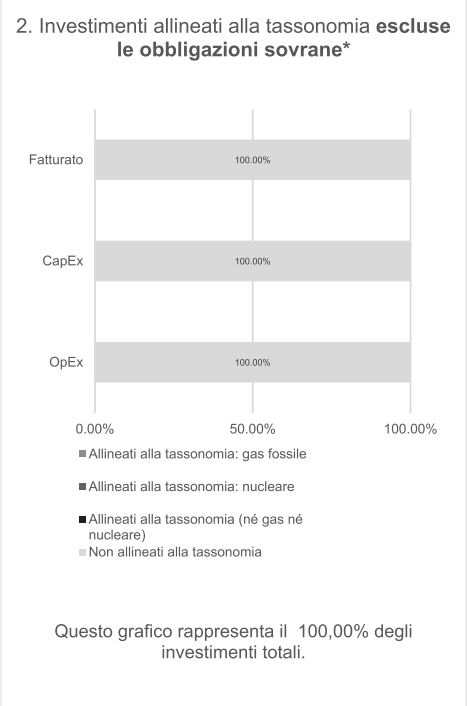
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2024, il 32,2% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 14,6%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N.2 Altro" era del 7,6% e comprendeva liquidità in deposito e strumenti derivati utilizzati per la copertura e i derivati per i quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Fondo non ha investito nelle soglie di ricavi stabilite indicate nel prospetto per i seguenti settori:

- Armi convenzionali e controverse
- Tabacco
- Gioco d'azzardo
- Intrattenimento per adulti

2. Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato il suo sistema di rating proprietario e la ricerca fondamentale per valutare il modo in cui una società gestisce i rischi e le opportunità ESG, applicando anche uno screening relativo alla buona governance. Il sistema di rating è costituito da quattro livelli: AAA, AA, A e B, che sono stati assegnati alle società in base alla loro strategia di sostenibilità e ai loro fattori chiave di prestazione ESG. Tutte le società comprese nel Fondo sono state valutate. La distribuzione del rating per questo Comparto al 29/2/24 era la seguente:

AAA: 16%

AA: 45%

A: 31%

B: 0%

3. Il Gestore del Portafoglio ha mantenuto un coinvolgimento costante con le società in portafoglio. Il coinvolgimento ESG per ClearBridge ha avuto in generale due obiettivi paralleli:

- Research: Acquisire una migliore comprensione delle questioni ESG che potrebbero avere un impatto sulla nostra tesi di investimento
- Impatto: Incoraggiare cambiamenti specifici nella società che potrebbero avere un impatto positivo sul mondo reale.

4. Il Fondo non ha investito in società che violano uno o vari dei principi dei quattro ambiti dell'UNGC (diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

5. Le attività del Comparto sono state tracciate e monitorate per verificare il peggioramento o il miglioramento dei fattori ambientali e sociali.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
5493007B7CQP4E08O434

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SÌ**	☒ **NO**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 83,84% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario, il comparto ha incluso investimenti in società:

- che riducono e gestiscono le loro emissioni di carbonio;
- con esposizione limitata o assente al settore dei combustibili fossili;
- incentrate sull'uso efficiente di energia e acqua;
- che limitano l'inquinamento e la gestione del rischio per la biodiversità;
- che hanno conseguito buoni risultati in materia di diritti umani e questioni relative ai dipendenti; e
- non esposte ad armi controverse.

Non tutte le partecipazioni del comparto promuovono necessariamente tutte le caratteristiche. Questi fattori sono stati considerati nell'ambito dell'analisi di ciascuna società e, ove presenti, sono stati incorporati nell'analisi dell'investimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento, l' 84% del Comparto era detenuto negli investimenti sostenibili definiti come tali dal quadro di riferimento proprietario del Gestore del Portafoglio, che si basa sugli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG).

Sono stati presi in considerazione e misurati tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Alla fine del periodo, circa il 60% del Valore patrimoniale netto (NAV) del portafoglio era investito in società che avevano approvato obiettivi scientifici nell'ambito della Science-Based Targets Initiative, mentre un ulteriore 22% era investito in società che si erano impegnate a fissare obiettivi entro i prossimi due anni.

Nel corso del periodo, il team di gestione del Comparto ha condotto 7 incontri su temi di natura ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento delle società, trattando tematiche come la composizione dei

consigli di amministrazione e la remunerazione degli amministratori. Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio si è basato su metriche esterne (ad esempio MSCI), tra cui l'impronta di carbonio e il punteggio ESG, su ricerche interne (tra cui l'analisi del costo del carbonio e i fattori di rischio legati alla schiavitù moderna), come input per elaborare la propria analisi e su rating interni di governance e rischio di sostenibilità, utilizzati come base per il processo di selezione ed esclusione dei titoli e di engagement.

In linea con la nostra Politica di coinvolgimento sul clima ed escalation, abbiamo classificato le società secondo il nostro criterio interno di "Allineamento all'obiettivo emissioni zero". Ciò consentirà di aumentare e ampliare le informazioni fornite ai clienti, oltre alle attività impegnate che hanno adottato obiettivi specifici su base scientifica. Per questo Comparto, la distribuzione del portafoglio tra queste categorie è la seguente:

Nome KPI sostenibilità	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	0,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	14,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	71,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	14,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	59,70%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	22,10%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	9,60%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	8,60%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Rispetto al periodo precedente, non abbiamo osservato alcuna variazione nella quota del NAV del Comparto investita in società con un obiettivo su base scientifica, (pari al 60% alla fine del periodo precedente), mentre si è verificato un incremento nella quota investita in società che si sono impegnate a fissare obiettivi scientifici (dal 7% al 22%).

Abbiamo osservato un numero maggiore di impegni sui temi ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento rispetto al trimestre precedente (da 5 a 7). Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	0,00%	40,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	14,00%	0,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	71,00%	0,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	14,00%	40,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%	20,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	59,70%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	22,10%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	9,60%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	8,60%	N/A

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	8 886,22	99,38%	8 716,25	99,49%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	65,92	99,38%	67,27	99,49%
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	358,02	99,38%	431,12	99,49%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	57,73%	83,94%	65,03%	85,02%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,31	92,25%	0,34	93,86%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,02	92,25%	0,02	93,86%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	0,00%	1,01	10,62%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,05	43,01%	0,06	36,29%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	43,22%	99,38%	52,33%	99,12%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	12,16%	37,97%	11,75%	20,44%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,84%	99,38%	32,86%	99,49%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Fondo hanno compreso titoli azionari emessi da società che, con il loro prodotti e servizi, contribuiscono agli obiettivi ambientali o sociali di un sottoinsieme rilevante di obiettivi alla base dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG).

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Oltre ad identificare potenziali investimenti sostenibili analizzando le società rispetto ad un sottoinsieme specifico di obiettivi degli SDG come specificato sopra, le società potenzialmente idonee a ricevere investimenti sono state soggette alla valutazione del principio DNSH effettuata dal Gestore del Portafoglio, che è stata svolta in due modi:

1. una valutazione della conformità a norme globali, basata sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e sulle controversie correlate ad altri aspetti ambientali degli indicatori PAI.

2. una valutazione del DNSH relativa a fattori connessi al cambiamento climatico evidenziati dagli indicatori PAI, incluse aree come l'esposizione di un'impresa all'estrazione di combustibili fossili e un'elevata impronta di carbonio non gestita in un settore ad alte emissioni.

Nel valutare il DNSH relativo al cambiamento climatico, il Gestore del Portafoglio valuta anche la natura dell'attività della società nonché la presenza di controversie o segnali dagli indicatori PAI. Per ciascun raggruppamento di indicatori PAI, il Gestore del Portafoglio ha valutato la materialità di ciascun indicatore PAI e la presenza di un danno potenzialmente significativo, la quale valutazione viene condotta con analisi proprietaria.I risultati della valutazione del DNSH possono aver influenzato i rating del rischio di governance e sostenibilità assegnati dal Gestore del Portafoglio, tuttavia, la valutazione del DNSH è destinata a fungere da processo parallelo ai rating del rischio al fine di adempiere all'impegno di effettuare "investimenti sostenibili" ai sensi del SFDR.La valutazione DNSH è intesa essenzialmente a determinare se vi siano state prove di un danno significativo che impedirebbe a un investimento di essere considerato un investimento sostenibile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nella sua gestione del Fondo, il Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. I due indicatori aggiuntivi erano:

- Ambientale: investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- Sociale: assenza di una politica sui diritti umani.

L'analisi delle società condotta dal Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione questi fattori e, ove il Gestore del Portafoglio ha individuato potenziali effetti rilevanti negativi, ha collaborato attivamente con le società. Secondo gli

specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o cercando deleghe ove non disponibili.

Per ulteriori informazioni sul modo in cui l'analisi del Gestore del Portafoglio ha considerato tali fattori, vedere la sezione sottostante dal titolo "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Qualsiasi potenziale investimento sostenibile che è stato identificato è stato sottoposto ad un'analisi ESG di più ampio respiro da parte del Gestore del Portafoglio, che ha considerato i rischi di management, culturale, sociale e ambientale. Quest'analisi è stata strutturata in base alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e il Gestore del Portafoglio si è concentrato altresì in maniera specifica sul rischio di sfruttamento sociale delineato nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'UNGC (sul quale il Fondo ha criteri vincolanti) stabilisce 10 principi che impongono responsabilità minime negli ambiti dei diritti sociali, della forza lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, tratte da convenzioni consolidate.

Esiste una notevole sovrapposizione tra i principi dell'UNGC e le linee guida OCSE effettivamente considerate dall'analisi UNGC del Gestore del Portafoglio. Altri strumenti multilaterali materiali citati nelle linee guida sono anche elementi costitutivi delle linee guida OCSE, ovvero i Principi fondamentali dell'ILO (Organizzazione internazionale del lavoro) e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo. Essi coprono in maniera efficace potenziali controversie relative ai pilastri chiave dell'OCSE: diritti umani, manodopera, ambiente, anticorruzione e tutela dei consumatori.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I fattori di sostenibilità possono influire sulle società in cui investe il Fondo e il Gestore del Portafoglio riconosce anche che le società stesse possono influire negativamente, ad esempio sull'ambiente, sui loro dipendenti o sulle comunità in cui operano. Questi impatti negativi includono, a titolo esemplificativo, la generazione di gas serra e altre forme di inquinamento o violazioni potenziali dell'UNGC. L'analisi delle società svolta dal Gestore del Portafoglio ha considerato tali aspetti e, laddove ha identificato potenziali effetti avversi rilevanti, il Gestore del Portafoglio ha affrontato l'argomento con le società interessate, come esposto con maggiori dettagli nella politica di gestione etica e coinvolgimento del Gestore del Portafoglio. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o deleghe ove non disponibili.

L'analisi dei PAI è stata incorporata nella due diligence del Gestore del Portafoglio su ciascuna società. La valutazione dei 14 PAI obbligatori e dei due PAI aggiuntivi sono raggruppate in sei aree chiave per la valutazione della materialità. Non tutti i PAI erano rilevanti per ciascuna società. Il Gestore del Portafoglio ha valutato quali dei sei ambiti erano rilevanti per la società potenzialmente idonea a ricevere investimenti e, in caso affermativo, ha integrato tali ambiti nel suo rating del rischio, nella tesi di investimento e, se pertinente, nell'attività di coinvolgimento pianificata.

I sei raggruppamenti chiave dei PAI sono i seguenti:

- Emissioni di carbonio e loro gestione ((PAI n. 1 (emissioni di gas serra), n. 2 (impronta di carbonio) e n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra delle società potenzialmente idonee a ricevere investimenti), nonché un PAI opzionale per le società prive di iniziative intese a ridurre le emissioni di carbonio));
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili));
- Efficienza idrica ed energetica (PAI n. 5 (percentuale di consumo e produzione di energia non rinnovabile) e n. 6 (intensità del consumo di energia per ogni settore a impatto elevato));
- Inquinamento e biodiversità (PAI n. 7 (attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 8 (emissioni nelle acque) e n. 9 (percentuale di rifiuti pericolosi));
- Questioni relative a diritti umani e dipendenti (PAI # nn. 10-13 (violazioni delle linee guida UNGC e OCSE; disparità di retribuzione; diversità del consiglio di amministrazione)); nonché un PAI aggiuntivo rivolto a società che non dispongono di una politica sui diritti umani)); e
- Esposizione ad armi controverse (PAI n. 14 (esposizione ad armi controverse)).

In alcuni casi, ad esempio nel PAI n. 10 (Violazioni delle linee guida UNGC e OCSE), il Fondo dispone di criteri vincolanti e non investirà in società valutate negativamente ai sensi dell'UNGC. In ottemperanza alla politica del Gestore del Portafoglio in materia di armi controverse, il Fondo non deterrà titoli di società esposte ad armi controverse.

Informazioni sui PAI relativi a fattori di sostenibilità sono reperibili nella Politica di investimento responsabile del gestore.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	8 886,22	99,38%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	65,92	99,38%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	358,02	99,38%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	57,73%	83,94%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,31	92,25%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,02	92,25%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	92,25%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	0,00%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,05	43,01%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	43,22%	99,38%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	12,16%	37,97%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	35,84%	99,38%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,38%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
NVIDIA CORPORATION	Tecnologia dell'informazione	9,10%	Stati Uniti
ASML Holding N.V.	Tecnologia dell'informazione	5,83%	Paesi Bassi
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologia dell'informazione	5,79%	Stati Uniti
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiali	4,90%	Regno Unito
Ferrari N.V.	Beni di consumo voluttuari	4,53%	Italia
MONCLER S.P.A.	Beni di consumo voluttuari	4,14%	Italia
L'OREAL SA	Beni di largo consumo	4,05%	Francia
Atlas Copco Aktiebolag	Industria	3,99%	Svezia
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanza	3,74%	Stati Uniti
KINGSPAN GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Industria	3,72%	Irlanda
COLOPLAST A/S	Sanità	3,05%	Danimarca
CSL LIMITED	Sanità	2,98%	Australia
Adyen N.V.	Finanza	2,93%	Paesi Bassi
RESMED INC.	Sanità	2,80%	Stati Uniti
ZOETIS INC.	Sanità	2,70%	Stati Uniti

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

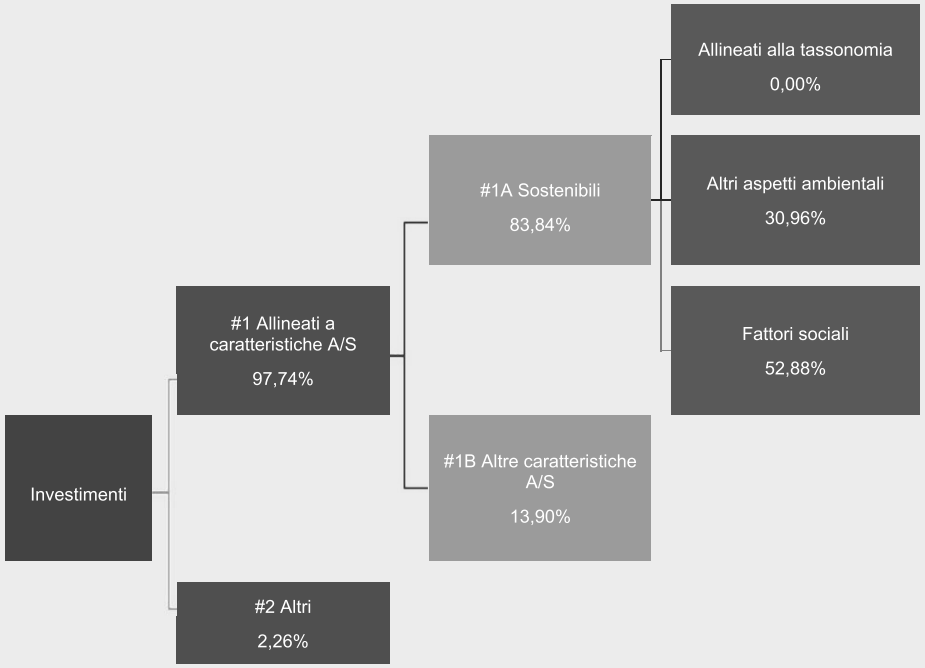
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 83,84%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 97,74% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (2,26%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito l'83,84% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	30,77%
Sanità	22,55%
Beni di consumo voluttuari	12,93%
Industria	10,18%
Beni di largo consumo	8,48%
Finanza	7,29%
Materiali	7,20%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	14,93%
Software	13,39%
Tessile, abbigliamento e articoli di lusso	8,40%
Forniture e apparecchiature sanitarie	7,98%
Chimica	7,20%
Servizi finanziari	6,67%
Strumenti e servizi per scienze naturali	6,58%
Prodotti edili	6,18%
Prodotti per la cura della persona	5,62%
Automobili	4,53%
Macchinari	3,99%
Biotecnologia	2,98%
Prodotti farmaceutici	2,70%
Apparecchiature, strumenti e componenti elettronici	2,45%
Bevande	2,36%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

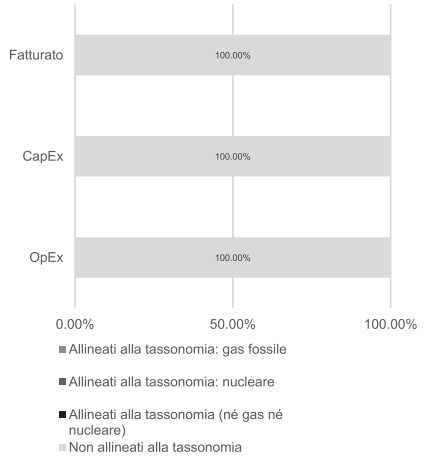
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

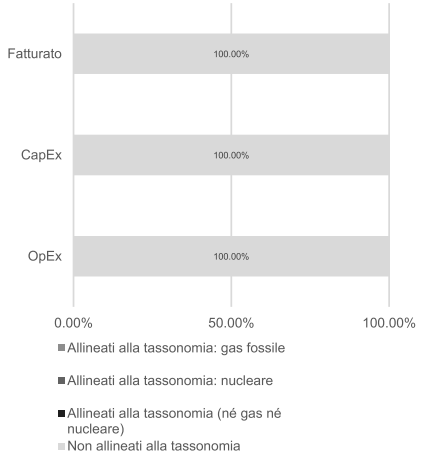
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 30,96% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 52,88%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era pari allo 2,26% e comprendeva liquidità per la quale non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

- Impegno con le società in portafoglio sulle iniziative per la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra.
- Rispetto delle esclusioni stabilite nel prospetto informativo per quanto riguarda i rating di governance e di rischio di sostenibilità proprietari, le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, le armi controverse e tutte le altre attività commerciali per le quali sono previste esclusioni.
- Considerazione di tutti i 14 PAI obbligatori e due PAI aggiuntivi nell'ambito dell'analisi degli investimenti, che comprende indicatori sull'efficienza energetica e idrica, sull'inquinamento e sul rischio di biodiversità.
- Le società con un rating del rischio di sostenibilità o governance pari o superiore a 4, su una scala di rating che va da 1 (rischio basso) a 5 (rischio elevato), non erano incluse nel Comparto.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300REHT50ARB1IW32

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SÌ**	☒ **NO**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 74,90% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario, il comparto ha incluso investimenti in società:

- che riducono e gestiscono le loro emissioni di carbonio;
- con esposizione limitata o assente al settore dei combustibili fossili;
- incentrate sull'uso efficiente di energia e acqua;
- che limitano l'inquinamento e la gestione del rischio per la biodiversità;
- che hanno conseguito buoni risultati in materia di diritti umani e questioni relative ai dipendenti; e
- non esposte ad armi controverse.

Non tutte le partecipazioni del comparto promuovono necessariamente tutte le caratteristiche. Questi fattori sono stati considerati nell'ambito dell'analisi di ciascuna società e, ove presenti, sono stati incorporati nell'analisi dell'investimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento, l'81% del Comparto era detenuto negli investimenti sostenibili definiti come tali dal quadro di riferimento proprietario del Gestore del Portafoglio, che si basa sugli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG).

Sono stati presi in considerazione e misurati tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Alla fine del periodo, il 16% del Valore patrimoniale netto (NAV) del portafoglio era investito in società che avevano approvato obiettivi scientifici nell'ambito della Science-Based Targets Initiative, mentre un ulteriore 11% era investito in società che si erano impegnate a fissare obiettivi entro i prossimi due anni.

Nel corso del periodo, il team di gestione del Comparto ha condotto 4 incontri su temi di natura ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento delle società, trattando tematiche come la remunerazione e

gli incentivi ai dirigenti e i percorsi di transizione verso la riduzione delle emissioni di carbonio. Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio si è basato su metriche esterne (ad esempio MSCI), tra cui l'impronta di carbonio e il punteggio ESG, su ricerche interne (tra cui l'analisi del costo del carbonio e i fattori di rischio legati alla schiavitù moderna), come input per elaborare la propria analisi e su rating interni di governance e rischio di sostenibilità, utilizzati come base per il processo di selezione ed esclusione dei titoli e di engagement.

In linea con la nostra Politica di coinvolgimento sul clima ed escalation, abbiamo classificato le società secondo il nostro criterio interno di "Allineamento all'obiettivo emissioni zero". Ciò consentirà di aumentare e ampliare le informazioni fornite ai clienti, oltre alle attività impegnate che hanno adottato obiettivi specifici su base scientifica. Per questo Comparto, la distribuzione del portafoglio tra queste categorie è la seguente:

Nome KPI sostenibilità	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	75,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	0,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	25,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	0,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	20,80%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	11,40%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	9,90%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	57,90%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Rispetto al periodo precedente, abbiamo osservato un incremento nella quota del NAV del Comparto investita in società con un obiettivo su base scientifica, passata al 16% rispetto al 12% alla fine del periodo precedente, e un decremento nella quota investita in società che si sono impegnate a fissare obiettivi scientifici (dal 16% all'11%). Ciò è dovuto in parte alle società che si erano precedentemente impegnate a fissare degli obiettivi, le quali hanno compiuto l'ultimo passo formalizzando tali impegni.

Abbiamo osservato una riduzione degli impegni sui temi ESG con l'obiettivo di influenzare il comportamento (da 8 a 4). Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	75,00%	N/A
Impegni: 2. La società accetta il contatto	0,00%	N/A
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	25,00%	N/A
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	0,00%	N/A
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	20,80%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	11,40%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	9,90%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	57,90%	N/A

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	14 029,70	96,38%	19 032,27	88,06%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	666,45	96,38%	854,37	88,06%
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	1 103,09	94,62%	1 411,15	88,06%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	16,05%	92,50%	15,95%	88,06%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	79,49%	64,73%	81,00%	80,36%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%	0,00	86,78%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	3,64	80,07%	0,01	86,78%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%	0,00	86,78%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	13,25	80,07%	8,92	86,78%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	4,27	80,07%	4,70	86,78%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,10	80,07%	0,05	86,78%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%	0,00	86,78%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,49	80,07%	1,06	86,78%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,36	80,07%	0,24	86,78%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,50%	0,00%	88,06%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,02	1,33%	0,00	0,00%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,19	37,88%	0,34	28,29%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,38%	0,00%	95,90%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	65,18%	92,50%	56,51%	84,70%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	9,84%	2,80%	17,86%	2,48%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	28,83%	92,50%	28,83%	88,06%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,50%	0,00%	88,06%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Fondo hanno compreso titoli azionari emessi da società che, con il loro prodotti e servizi, contribuiscono agli obiettivi ambientali o sociali di un sottoinsieme rilevante di obiettivi alla base dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG).

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Oltre ad identificare potenziali investimenti sostenibili analizzando le società rispetto ad un sottoinsieme specifico di obiettivi degli SDG come specificato sopra, le società potenzialmente idonee a ricevere investimenti sono state soggette alla valutazione del principio DNSH effettuata dal Gestore del Portafoglio, che è stata svolta in due modi:

1. una valutazione della conformità a norme globali, basata sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e sulle controversie correlate ad altri aspetti ambientali degli indicatori PAI.

2. una valutazione del DNSH relativa a fattori connessi al cambiamento climatico evidenziati dagli indicatori PAI, incluse aree come l'esposizione di un'impresa all'estrazione di combustibili fossili e un'elevata impronta di carbonio non gestita in un settore ad alte emissioni.

Nel valutare il DNSH relativo al cambiamento climatico, il Gestore del Portafoglio valuta anche la natura dell'attività della società nonché la presenza di controversie o segnali dagli indicatori PAI. Per ciascun raggruppamento di indicatori PAI, il Gestore del Portafoglio ha valutato la materialità di ciascun indicatore PAI e la presenza di un danno potenzialmente significativo, la quale valutazione viene condotta con analisi proprietaria.I risultati della valutazione del DNSH possono aver influenzato i rating del rischio di governance e sostenibilità assegnati dal Gestore del Portafoglio, tuttavia, la valutazione del DNSH è destinata a fungere da processo parallelo ai rating del rischio al fine di adempiere all'impegno di effettuare "investimenti sostenibili" ai sensi del SFDR.La valutazione DNSH è intesa essenzialmente a determinare se vi siano state prove di un danno significativo che impedirebbe a un investimento di essere considerato un investimento sostenibile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nella sua gestione del Fondo, il Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. I due indicatori aggiuntivi erano:

- Ambientale: investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- Sociale: assenza di una politica sui diritti umani.

L'analisi delle società condotta dal Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione questi fattori e, ove il Gestore del Portafoglio ha individuato potenziali effetti rilevanti negativi, ha collaborato attivamente con le società. Secondo gli

specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o cercando deleghe ove non disponibili.

Per ulteriori informazioni sul modo in cui l'analisi del Gestore del Portafoglio ha considerato tali fattori, vedere la sezione sottostante dal titolo "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Qualsiasi potenziale investimento sostenibile che è stato identificato è stato sottoposto ad un'analisi ESG di più ampio respiro da parte del Gestore del Portafoglio, che ha considerato i rischi di management, culturale, sociale e ambientale. Quest'analisi è stata strutturata in base alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e il Gestore del Portafoglio si è concentrato altresì in maniera specifica sul rischio di sfruttamento sociale delineato nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'UNGC (sul quale il Fondo ha criteri vincolanti) stabilisce 10 principi che impongono responsabilità minime negli ambiti dei diritti sociali, della forza lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, tratte da convenzioni consolidate.

Esiste una notevole sovrapposizione tra i principi dell'UNGC e le linee guida OCSE effettivamente considerate dall'analisi UNGC del Gestore del Portafoglio. Altri strumenti multilaterali materiali citati nelle linee guida sono anche elementi costitutivi delle linee guida OCSE, ovvero i Principi fondamentali dell'ILO (Organizzazione internazionale del lavoro) e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo. Essi coprono in maniera efficace potenziali controversie relative ai pilastri chiave dell'OCSE: diritti umani, manodopera, ambiente, anticorruzione e tutela dei consumatori.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I fattori di sostenibilità possono influire sulle società in cui investe il Fondo e il Gestore del Portafoglio riconosce anche che le società stesse possono influire negativamente, ad esempio sull'ambiente, sui loro dipendenti o sulle comunità in cui operano. Questi impatti negativi includono, a titolo esemplificativo, la generazione di gas serra e altre forme di inquinamento o violazioni potenziali dell'UNGC. L'analisi delle società svolta dal Gestore del Portafoglio ha considerato tali aspetti e, laddove ha identificato potenziali effetti avversi rilevanti, il Gestore del Portafoglio ha affrontato l'argomento con le società interessate, come esposto con maggiori dettagli nella politica di gestione etica e coinvolgimento del Gestore del Portafoglio. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o deleghe ove non disponibili.

L'analisi dei PAI è stata incorporata nella due diligence del Gestore del Portafoglio su ciascuna società. La valutazione dei 14 PAI obbligatori e dei due PAI aggiuntivi sono raggruppate in sei aree chiave per la valutazione della materialità. Non tutti i PAI erano rilevanti per ciascuna società. Il Gestore del Portafoglio ha valutato quali dei sei ambiti erano rilevanti per la società potenzialmente idonea a ricevere investimenti e, in caso affermativo, ha integrato tali ambiti nel suo rating del rischio, nella tesi di investimento e, se pertinente, nell'attività di coinvolgimento pianificata.

I sei raggruppamenti chiave dei PAI sono i seguenti:

- Emissioni di carbonio e loro gestione ((PAI n. 1 (emissioni di gas serra), n. 2 (impronta di carbonio) e n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra delle società potenzialmente idonee a ricevere investimenti), nonché un PAI opzionale per le società prive di iniziative intese a ridurre le emissioni di carbonio));
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili));
- Efficienza idrica ed energetica (PAI n. 5 (percentuale di consumo e produzione di energia non rinnovabile) e n. 6 (intensità del consumo di energia per ogni settore a impatto elevato));
- Inquinamento e biodiversità (PAI n. 7 (attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 8 (emissioni nelle acque) e n. 9 (percentuale di rifiuti pericolosi));
- Questioni relative a diritti umani e dipendenti (PAI # nn. 10-13 (violazioni delle linee guida UNGC e OCSE; disparità di retribuzione; diversità del consiglio di amministrazione)); nonché un PAI aggiuntivo rivolto a società che non dispongono di una politica sui diritti umani)); e
- Esposizione ad armi controverse (PAI n. 14 (esposizione ad armi controverse)).

In alcuni casi, ad esempio nel PAI n. 10 (Violazioni delle linee guida UNGC e OCSE), il Fondo dispone di criteri vincolanti e non investirà in società valutate negativamente ai sensi dell'UNGC. In ottemperanza alla politica del Gestore del Portafoglio in materia di armi controverse, il Fondo non deterrà titoli di società esposte ad armi controverse.

Informazioni sui PAI relativi a fattori di sostenibilità sono reperibili nella Politica di investimento responsabile del gestore.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	14 029,70	96,38%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	666,45	96,38%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	1 103,09	94,62%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	16,05%	92,50%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	79,49%	64,73%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	3,64	80,07%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	13,25	80,07%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	4,27	80,07%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,10	80,07%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	80,07%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,49	80,07%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,36	80,07%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,50%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,02	1,33%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,19	37,88%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	96,38%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	65,18%	92,50%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	9,84%	2,80%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	28,83%	92,50%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	92,50%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
AURIZON HOLDINGS LIMITED	Industria	6,53%	Australia
Link Real Estate Investment Trust	Commerciale	5,89%	Hong Kong
SCENTRE GROUP	Commerciale	5,49%	Australia
Embassy Office Parks REIT	Commerciale	5,29%	India
GUANGDONG INVESTMENT LIMITED	Servizi pubblici	5,07%	Hong Kong
CHORUS LIMITED	Servizi di comunicazione	4,38%	Nuova Zelanda
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED	Servizi pubblici	4,34%	India
CHARTER HALL RETAIL REIT	Commerciale	4,11%	Australia
CLP HOLDINGS LIMITED	Servizi pubblici	3,69%	Hong Kong
Fortune Real Estate Investment Trust	Commerciale	3,28%	Hong Kong
Vicinity Centres	Commerciale	3,17%	Australia
AGL ENERGY LIMITED	Servizi pubblici	3,17%	Australia
SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED	Finanza	2,93%	Thailandia
CapitaLand India Trust	Commerciale	2,80%	Singapore
Yuexiu Transport infrastructure Limited	Industria	2,78%	Hong Kong

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

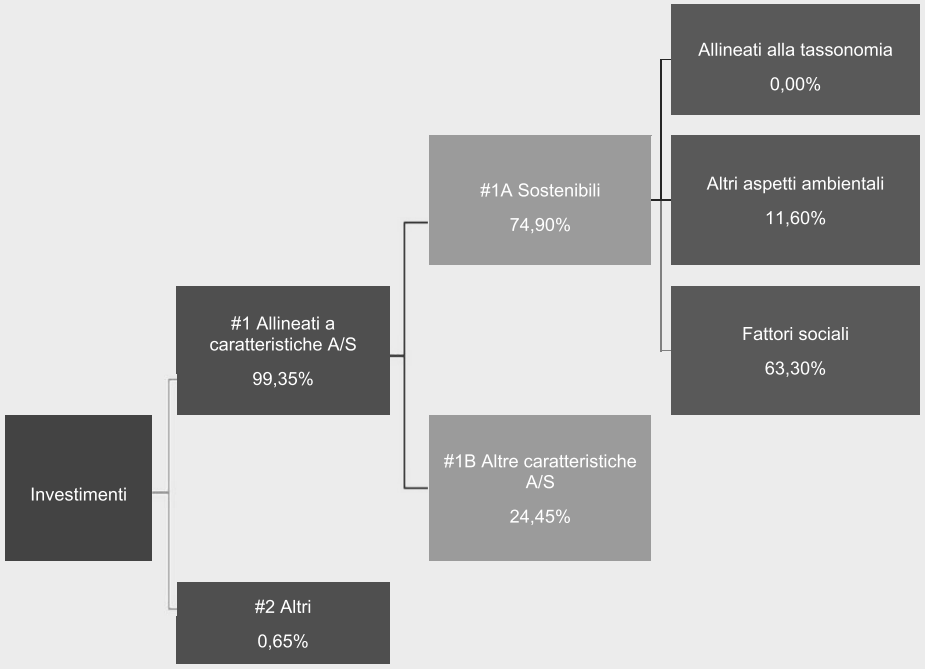
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 74,90%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 99,35% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (0,65%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 74,90% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Commerciale	45,17%
Servizi pubblici	24,07%
Industria	15,86%
Servizi di comunicazione	9,88%
Finanza	2,93%

Sottosettore principale	% del patrimonio
REIT al dettaglio	27,77%
Servizi di erogazione dell'elettricità	11,77%
Servizi di telecomunicazione diversificati	9,88%
Infrastrutture di trasporto	9,33%
Trasporti terrestri	6,53%
REIT diversificati	5,39%
REIT per uffici	5,29%
Settore idrico	5,07%
Gestione e sviluppo immobiliare	4,30%
Servizi pubblici plurisettoriali	3,17%
Servizi pubblici, fornitura di gas	3,02%
Servizi finanziari	2,93%
REIT industriali	2,42%
Produttori indipendenti di energia ed elettricità rinnovabile	1,04%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

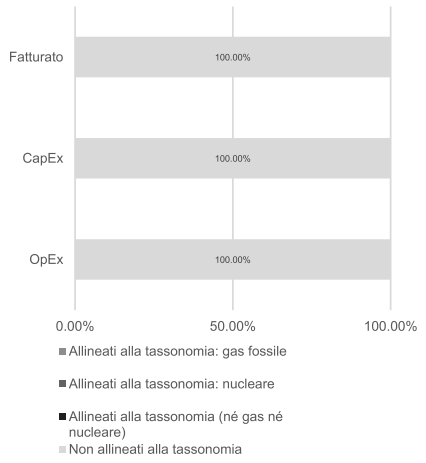
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

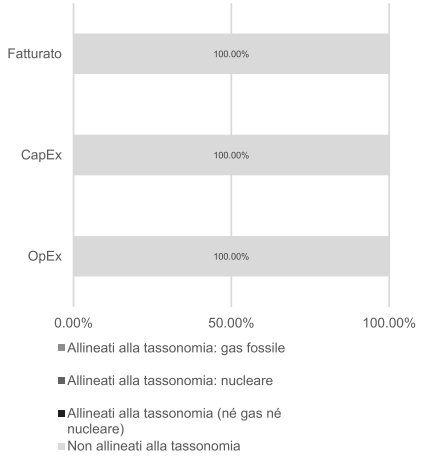
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, l'11,60% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 63,30%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era pari allo 0,65% e comprendeva liquidità per la quale non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

- Impegno con le società in portafoglio per discutere la loro attuale struttura remunerativa variabile che potrebbe produrre risultati non ottimali per gli azionisti, sottolineando la nostra preferenza per questi. I Gestori del portafoglio hanno inoltre discusso con alcune società in portafoglio l'adozione di percorsi di transizione sulle emissioni di carbonio più chiari e altre informative ESG.
- Rispetto delle esclusioni stabilite nel prospetto informativo per quanto riguarda i rating di rischio di sostenibilità proprietari, le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, le armi controverse e altre attività commerciali escluse.
- Considerazione di tutti i 14 PAI obbligatori e due PAI aggiuntivi nell'ambito dell'analisi degli investimenti, che comprende indicatori sull'efficienza energetica e idrica, sull'inquinamento e sul rischio di biodiversità.
- Le società con un rating del rischio di sostenibilità pari a 5, su una scala di rating che va da 1 (rischio basso) a 5 (rischio elevato), non erano incluse nel Comparto.
- Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio maggiore di quello dell'universo di investimenti del Comparto, consistente in azioni di paesi dei mercati sviluppati e/o emergenti inclusi nell'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
549300Y8TPNIB3NAMF62

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 72,55% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario, il comparto ha incluso investimenti in società:

- che riducono e gestiscono le loro emissioni di carbonio;
- con esposizione limitata o assente al settore dei combustibili fossili;
- incentrate sull'uso efficiente di energia e acqua;
- che limitano l'inquinamento e la gestione del rischio per la biodiversità;
- che hanno conseguito buoni risultati in materia di diritti umani e questioni relative ai dipendenti; e
- non esposte ad armi controverse.

Non tutte le partecipazioni del comparto promuovono necessariamente tutte le caratteristiche. Questi fattori sono stati considerati nell'ambito dell'analisi di ciascuna società e, ove presenti, sono stati incorporati nell'analisi dell'investimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento, il 72% del Comparto era detenuto negli investimenti sostenibili definiti come tali dal quadro di riferimento proprietario del Gestore del Portafoglio, che si basa sugli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG).

Sono stati presi in considerazione e misurati tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Alla fine del periodo, circa il 17% del Valore patrimoniale netto (NAV) del portafoglio era investito in società che avevano approvato obiettivi scientifici nell'ambito della Science-Based Targets Initiative, mentre un ulteriore 11% era investito in società che si erano impegnate a fissare obiettivi entro i prossimi due anni.

Nel corso del periodo, il team di gestione del Comparto ha condotto 90 incontri su temi di natura ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento delle società, tra cui la composizione dei consigli di

amministrazione, i piani di azzeramento delle emissioni e la cultura in merito al posto di lavoro. Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio si è basato su metriche esterne (ad esempio MSCI), tra cui l'impronta di carbonio e il punteggio ESG, su ricerche interne (tra cui l'analisi del costo del carbonio e i fattori di rischio legati alla schiavitù moderna), come input per elaborare la propria analisi e su rating interni di governance e rischio di sostenibilità, utilizzati come base per il processo di selezione ed esclusione dei titoli e di engagement.

In linea con la nostra Politica di coinvolgimento sul clima ed escalation, abbiamo classificato le società secondo il nostro criterio interno di "Allineamento all'obiettivo emissioni zero". Ciò consentirà di aumentare e ampliare le informazioni fornite ai clienti, oltre alle attività impegnate che hanno adottato obiettivi specifici su base scientifica. Per questo Comparto, la distribuzione del portafoglio tra queste categorie è la seguente:

Nome KPI sostenibilità	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	23,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	11,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	53,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	9,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	4,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	17,40%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	11,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	14,30%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	57,30%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Rispetto al periodo precedente, abbiamo osservato un incremento nella quota del NAV del Comparto investita in società con un obiettivo su base scientifica, passata all'1% rispetto al 4% all'1/03/2023, e un decremento nella quota investita in società che si sono impegnate a fissare obiettivi scientifici (dal 20% all'11%). Ciò è dovuto in gran parte alle società che si erano precedentemente impegnate a fissare degli obiettivi, le quali hanno compiuto l'ultimo passo formalizzando tali impegni.

Rispetto agli impegni, abbiamo osservato un incremento degli impegni in fase iniziale e intermedia e una riduzione degli impegni nelle fasi finali, dal momento che continuiamo a impegnarci con società in portafoglio su questioni importanti, alcune delle quali stanno giungendo a conclusione. Per i valori specifici si rimanda alla relazione annuale precedente.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	23,00%	4,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	11,00%	12,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	53,00%	58,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	9,00%	19,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	4,00%	8,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	17,40%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	11,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	14,30%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	57,30%	N/A

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	11 584,50	97,41%	11 085,00	96,39%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	362,44	97,41%	329,97	96,39%
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	912,40	97,32%	1 004,71	96,39%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	6,87%	97,20%	7,95%	96,39%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	86,53%	75,94%	86,15%	81,90%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,43	81,19%	1,47	87,61%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,42	81,19%	3,01	87,61%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,52	81,19%	0,00	87,61%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,21	81,19%	0,22	87,61%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,07	81,19%	0,07	87,61%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	3,34%	0,02	14,67%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	1,07	47,28%	0,45	50,50%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,38%	0,00%	96,68%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	66,13%	97,20%	74,61%	95,98%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	24,15%	8,73%	25,65%	9,73%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	19,98%	97,12%	18,30%	96,39%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Fondo hanno compreso titoli azionari emessi da società che, con il loro prodotti e servizi, contribuiscono agli obiettivi ambientali o sociali di un sottoinsieme rilevante di obiettivi alla base dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG).

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Oltre ad identificare potenziali investimenti sostenibili analizzando le società rispetto ad un sottoinsieme specifico di obiettivi degli SDG come specificato sopra, le società potenzialmente idonee a ricevere investimenti sono state soggette alla valutazione del principio DNSH effettuata dal Gestore del Portafoglio, che è stata svolta in due modi:

1. una valutazione della conformità a norme globali, basata sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e sulle controversie correlate ad altri aspetti ambientali degli indicatori PAI.

2. una valutazione del DNSH relativa a fattori connessi al cambiamento climatico evidenziati dagli indicatori PAI, incluse aree come l'esposizione di un'impresa all'estrazione di combustibili fossili e un'elevata impronta di carbonio non gestita in un settore ad alte emissioni.

Nel valutare il DNSH relativo al cambiamento climatico, il Gestore del Portafoglio valuta anche la natura dell'attività della società nonché la presenza di controversie o segnali dagli indicatori PAI. Per ciascun raggruppamento di indicatori PAI, il Gestore del Portafoglio ha valutato la materialità di ciascun indicatore PAI e la presenza di un danno potenzialmente significativo, la quale valutazione viene condotta con analisi proprietaria.I risultati della valutazione del DNSH possono aver influenzato i rating del rischio di governance e sostenibilità assegnati dal Gestore del Portafoglio, tuttavia, la valutazione del DNSH è destinata a fungere da processo parallelo ai rating del rischio al fine di adempiere all'impegno di effettuare "investimenti sostenibili" ai sensi del SFDR.La valutazione DNSH è intesa essenzialmente a determinare se vi siano state prove di un danno significativo che impedirebbe a un investimento di essere considerato un investimento sostenibile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nella sua gestione del Fondo, il Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. I due indicatori aggiuntivi erano:

- Ambientale: investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- Sociale: assenza di una politica sui diritti umani.

L'analisi delle società condotta dal Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione questi fattori e, ove il Gestore del Portafoglio ha individuato potenziali effetti rilevanti negativi, ha collaborato attivamente con le società. Secondo gli

specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o cercando deleghe ove non disponibili.

Per ulteriori informazioni sul modo in cui l'analisi del Gestore del Portafoglio ha considerato tali fattori, vedere la sezione sottostante dal titolo "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Qualsiasi potenziale investimento sostenibile che è stato identificato è stato sottoposto ad un'analisi ESG di più ampio respiro da parte del Gestore del Portafoglio, che ha considerato i rischi di management, culturale, sociale e ambientale. Quest'analisi è stata strutturata in base alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e il Gestore del Portafoglio si è concentrato altresì in maniera specifica sul rischio di sfruttamento sociale delineato nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'UNGC (sul quale il Fondo ha criteri vincolanti) stabilisce 10 principi che impongono responsabilità minime negli ambiti dei diritti sociali, della forza lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, tratte da convenzioni consolidate.

Esiste una notevole sovrapposizione tra i principi dell'UNGC e le linee guida OCSE effettivamente considerate dall'analisi UNGC del Gestore del Portafoglio. Altri strumenti multilaterali materiali citati nelle linee guida sono anche elementi costitutivi delle linee guida OCSE, ovvero i Principi fondamentali dell'ILO (Organizzazione internazionale del lavoro) e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo. Essi coprono in maniera efficace potenziali controversie relative ai pilastri chiave dell'OCSE: diritti umani, manodopera, ambiente, anticorruzione e tutela dei consumatori.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I fattori di sostenibilità possono influire sulle società in cui investe il Fondo e il Gestore del Portafoglio riconosce anche che le società stesse possono influire negativamente, ad esempio sull'ambiente, sui loro dipendenti o sulle comunità in cui operano. Questi impatti negativi includono, a titolo esemplificativo, la generazione di gas serra e altre forme di inquinamento o violazioni potenziali dell'UNGC. L'analisi delle società svolta dal Gestore del Portafoglio ha considerato tali aspetti e, laddove ha identificato potenziali effetti avversi rilevanti, il Gestore del Portafoglio ha affrontato l'argomento con le società interessate, come esposto con maggiori dettagli nella politica di gestione etica e coinvolgimento del Gestore del Portafoglio. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o deleghe ove non disponibili.

L'analisi dei PAI è stata incorporata nella due diligence del Gestore del Portafoglio su ciascuna società. La valutazione dei 14 PAI obbligatori e dei due PAI aggiuntivi sono raggruppate in sei aree chiave per la valutazione della materialità. Non tutti i PAI erano rilevanti per ciascuna società. Il Gestore del Portafoglio ha valutato quali dei sei ambiti erano rilevanti per la società potenzialmente idonea a ricevere investimenti e, in caso affermativo, ha integrato tali ambiti nel suo rating del rischio, nella tesi di investimento e, se pertinente, nell'attività di coinvolgimento pianificata.

I sei raggruppamenti chiave dei PAI sono i seguenti:

- Emissioni di carbonio e loro gestione ((PAI n. 1 (emissioni di gas serra), n. 2 (impronta di carbonio) e n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra delle società potenzialmente idonee a ricevere investimenti), nonché un PAI opzionale per le società prive di iniziative intese a ridurre le emissioni di carbonio));
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili));
- Efficienza idrica ed energetica (PAI n. 5 (percentuale di consumo e produzione di energia non rinnovabile) e n. 6 (intensità del consumo di energia per ogni settore a impatto elevato));
- Inquinamento e biodiversità (PAI n. 7 (attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 8 (emissioni nelle acque) e n. 9 (percentuale di rifiuti pericolosi));
- Questioni relative a diritti umani e dipendenti (PAI # nn. 10-13 (violazioni delle linee guida UNGC e OCSE; disparità di retribuzione; diversità del consiglio di amministrazione)); nonché un PAI aggiuntivo rivolto a società che non dispongono di una politica sui diritti umani)); e
- Esposizione ad armi controverse (PAI n. 14 (esposizione ad armi controverse)).

In alcuni casi, ad esempio nel PAI n. 10 (Violazioni delle linee guida UNGC e OCSE), il Fondo dispone di criteri vincolanti e non investirà in società valutate negativamente ai sensi dell'UNGC. In ottemperanza alla politica del Gestore del Portafoglio in materia di armi controverse, il Fondo non deterrà titoli di società esposte ad armi controverse.

Informazioni sui PAI relativi a fattori di sostenibilità sono reperibili nella Politica di investimento responsabile del gestore.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	11 584,50	97,41%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	362,44	97,41%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	912,40	97,32%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	6,87%	97,20%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	86,53%	75,94%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,43	81,19%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	1,42	81,19%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,52	81,19%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,21	81,19%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,07	81,19%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	81,19%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	3,34%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	1,07	47,28%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,38%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	66,13%	97,20%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	24,15%	8,73%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	19,98%	97,12%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,20%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologia dell'informazione	9,71%	Taiwan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnologia dell'informazione	8,73%	Corea del Sud
Tencent Holdings Limited	Servizi di comunicazione	5,95%	Cina
SK hynix Inc.	Tecnologia dell'informazione	3,79%	Corea del Sud
HDFC BANK LIMITED	Finanza	3,50%	India
ICICI BANK LIMITED	Finanza	3,33%	India
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Beni di consumo voluttuari	3,25%	Cina
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Energia	2,95%	India
TITAN COMPANY LIMITED	Beni di consumo voluttuari	2,83%	India
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finanza	2,39%	Indonesia
AIA Group Limited	Finanza	2,30%	Hong Kong
ANTOFAGASTA PLC	Materiali	2,10%	Regno Unito
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Finanza	2,05%	Messico
WEG S.A.	Industria	2,02%	Brasile
Al Rajhi Banking & Investment Corporation SJSC	Finanza	1,89%	Arabia Saudita

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

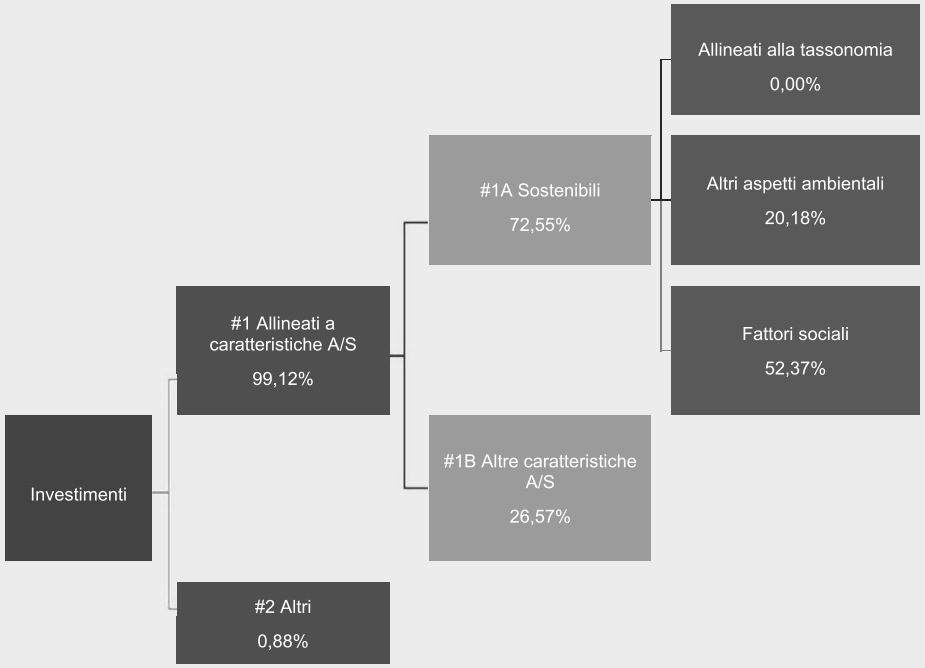
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 72,55%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 99,12% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (0,88%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 72,55% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	30,21%
Finanza	25,49%
Beni di consumo voluttuari	11,82%
Servizi di comunicazione	8,11%
Materiali	7,18%
Industria	5,09%
Energia	4,75%
Sanità	3,37%
Beni di largo consumo	2,61%
Servizi pubblici	0,41%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Banche	19,76%
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	15,71%
Apparecchiature, memorie e componenti tecnologici	8,73%
Media e servizi interattivi	6,83%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	4,75%
Grande distribuzione organizzata	4,63%
Assicurazioni	4,15%
Apparecchiature elettriche	3,81%
Chimica	3,77%
Servizi IT	3,07%
Tessile, abbigliamento e articoli di lusso	2,83%
Apparecchiature, strumenti e componenti elettronici	2,70%
Beni di consumo - distribuzione e vendita al dettaglio	2,13%
Metalli e miniere	2,10%
Hotel, ristoranti e tempo libero	1,75%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

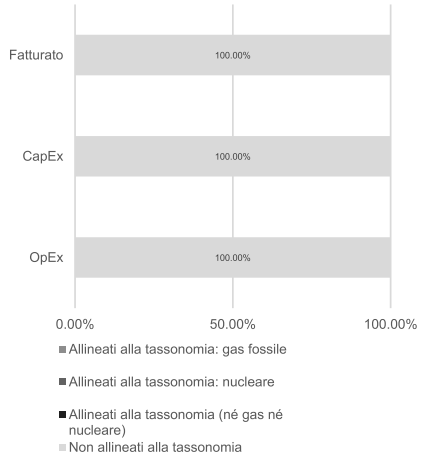
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

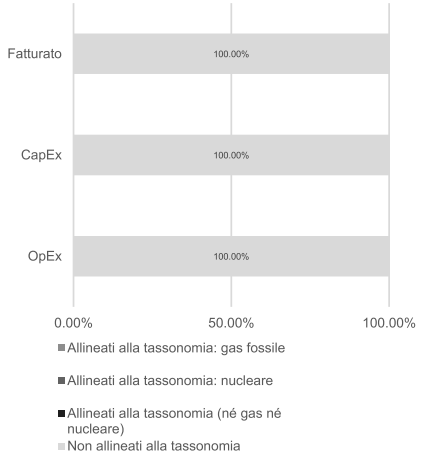
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 20,18% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 52,37%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era pari allo 0,88% e comprendeva liquidità per la quale non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

- Impegno con le società in portafoglio per la definizione o l'attuazione di obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra.
- Rispetto delle esclusioni stabilite nel prospetto informativo per quanto riguarda i rating di governance e rischio di sostenibilità proprietari, le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, le armi controverse e il carbone.
- Considerazione di tutti i 14 PAI obbligatori e due PAI aggiuntivi nell'ambito dell'analisi degli investimenti, che comprende indicatori sull'efficienza energetica e idrica, sull'inquinamento e sul rischio di biodiversità.
- Le società con un rating del rischio di sostenibilità o governance pari o superiore a 4, su una scala di rating che va da 1 (rischio basso) a 5 (rischio elevato), non erano incluse nel Comparto.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund (il "Fondo")

Identificatore della persona giuridica:
5493001JP7YZEMZJTE31

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 75,27% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario, il comparto ha incluso investimenti in società:

- che riducono e gestiscono le loro emissioni di carbonio;
- con esposizione limitata o assente al settore dei combustibili fossili;
- incentrate sull'uso efficiente di energia e acqua;
- che limitano l'inquinamento e la gestione del rischio per la biodiversità;
- che hanno conseguito buoni risultati in materia di diritti umani e questioni relative ai dipendenti; e
- non esposte ad armi controverse.

Non tutte le partecipazioni del comparto promuovono necessariamente tutte le caratteristiche. Questi fattori sono stati considerati nell'ambito dell'analisi di ciascuna società e, ove presenti, sono stati incorporati nell'analisi dell'investimento.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche ambientali / sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Alla fine del periodo di riferimento, il 77% del Comparto era detenuto negli investimenti sostenibili definiti come tali dal quadro di riferimento proprietario del Gestore del Portafoglio, che si basa sugli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG).

Sono stati presi in considerazione e misurati tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. Si rimanda ai valori indicati nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Alla fine del periodo, circa il 62% del Valore patrimoniale netto (NAV) del portafoglio era investito in società che avevano approvato obiettivi scientifici nell'ambito della Science-Based Targets Initiative, mentre un ulteriore 19% era investito in società che si erano impegnate a fissare obiettivi entro i prossimi due anni.

Nel corso del periodo, il team di gestione del Comparto ha condotto 4 incontri su temi di natura ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento delle società, trattando tematiche come la composizione dei consigli di amministrazione e i rischi connessi al cambiamento climatico. Alla fine dell'anno le iniziative di coinvolgimento erano in fase di completamento, come mostrato di seguito.

Nel corso del periodo sono stati assunti un totale di 22 impegni.

Inoltre, il Gestore del Portafoglio si è basato su metriche esterne (ad esempio MSCI), tra cui l'impronta di carbonio e il punteggio ESG, su ricerche interne (tra cui l'analisi del costo del carbonio e i fattori di rischio legati alla schiavitù moderna), come input per elaborare la propria analisi e su rating interni di governance e rischio di sostenibilità, utilizzati come base per il processo di selezione ed esclusione dei titoli e di engagement.

In linea con la nostra Politica di coinvolgimento sul clima ed escalation, abbiamo classificato le società secondo il nostro criterio interno di "Allineamento all'obiettivo emissioni zero". Ciò consentirà di aumentare e ampliare le informazioni fornite ai clienti, oltre alle attività impegnate che hanno adottato obiettivi specifici su base scientifica. Per questo Comparto, la distribuzione del portafoglio tra queste categorie è la seguente:

Nome KPI sostenibilità	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	0,00%
Impegni: 2. La società accetta il contatto	0,00%
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	100,00%
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	0,00%
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	62,30%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	19,60%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	8,30%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	9,80%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Rispetto al periodo precedente, abbiamo osservato un lieve decremento nella quota del NAV del Comparto investita in società con un obiettivo su base scientifica, passata al 62% rispetto al 64% alla fine del periodo precedente, e un incremento nella quota investita in società che si sono impegnate a fissare obiettivi scientifici (dal 9% al 19%). Ciò è riconducibile alle variazioni intervenute nelle posizioni in portafoglio, e alle aziende che si sono impegnate a stabilire obiettivi su base scientifica.

Infatti abbiamo osservato un numero maggiore di impegni sui temi ambientale, sociale e di governance (ESG) con l'obiettivo di influenzare il comportamento rispetto al trimestre precedente (da 0 a 4). Abbiamo osservato una diminuzione degli impegni totali, da 26 a 22.

	Sustainability KPI historical comparison	
	2024	2023
Nome KPI sostenibilità	Valore	Valore
Impegni: 1. Contatto con la società sulle questioni	0,00%	N/A
Impegni: 2. La società accetta il contatto	0,00%	N/A
Impegni: 3. Svolgimento di discussioni sulle questioni	100,00%	N/A
Impegni: 4. La società stabilisce un piano per affrontare il problema	0,00%	N/A
Impegni: 5. La società affronta il problema	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	62,30%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	19,60%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	8,30%	N/A
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	9,80%	N/A

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	14 201,20	99,16%	12 594,31	96,22%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	76,46	99,16%	71,95	96,22%
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	386,71	98,50%	416,67	96,22%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,32	87,07%	0,31	93,16%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,02	87,07%	0,02	93,16%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	0,00%	0,01	5,04%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,05	45,55%	0,09	47,76%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,16%	0,00%	98,99%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il	Percentuale del Comparto investita	39,84%	97,88%	50,36%	95,15%

		Raffronto storico dei PAI			
		2024		2023	
Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura	Valore	Copertura
rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.					
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	19,20%	28,93%	19,03%	11,63%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	38,14%	97,88%	35,94%	96,22%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Gli investimenti sostenibili del Fondo hanno compreso titoli azionari emessi da società che, con il loro prodotti e servizi, contribuiscono agli obiettivi ambientali o sociali di un sottoinsieme rilevante di obiettivi alla base dei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG).

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Oltre ad identificare potenziali investimenti sostenibili analizzando le società rispetto ad un sottoinsieme specifico di obiettivi degli SDG come specificato sopra, le società potenzialmente idonee a ricevere investimenti sono state soggette alla valutazione del principio DNSH effettuata dal Gestore del Portafoglio, che è stata svolta in due modi:

1. una valutazione della conformità a norme globali, basata sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e sulle controversie correlate ad altri aspetti ambientali degli indicatori PAI.

2. una valutazione del DNSH relativa a fattori connessi al cambiamento climatico evidenziati dagli indicatori PAI, incluse aree come l'esposizione di un'impresa all'estrazione di combustibili fossili e un'elevata impronta di carbonio non gestita in un settore ad alte emissioni.

Nel valutare il DNSH relativo al cambiamento climatico, il Gestore del Portafoglio valuta anche la natura dell'attività della società nonché la presenza di controversie o segnali dagli indicatori PAI. Per ciascun raggruppamento di indicatori PAI, il Gestore del Portafoglio ha valutato la materialità di ciascun indicatore PAI e la presenza di un danno potenzialmente significativo, la quale valutazione viene condotta con analisi proprietaria.I risultati della valutazione del DNSH possono aver influenzato i rating del rischio di governance e sostenibilità assegnati dal Gestore del Portafoglio, tuttavia, la valutazione del DNSH è destinata a fungere da processo parallelo ai rating del rischio al fine di adempiere all'impegno di effettuare "investimenti sostenibili" ai sensi del SFDR.La valutazione DNSH è intesa essenzialmente a determinare se vi siano state prove di un danno significativo che impedirebbe a un investimento di essere considerato un investimento sostenibile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nella sua gestione del Fondo, il Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. I due indicatori aggiuntivi erano:

- Ambientale: investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- Sociale: assenza di una politica sui diritti umani.

L'analisi delle società condotta dal Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione questi fattori e, ove il Gestore del Portafoglio ha individuato potenziali effetti rilevanti negativi, ha collaborato attivamente con le società. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o cercando deleghe ove non disponibili.

Per ulteriori informazioni sul modo in cui l'analisi del Gestore del Portafoglio ha considerato tali fattori, vedere la sezione sottostante dal titolo "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Qualsiasi potenziale investimento sostenibile che è stato identificato è stato sottoposto ad un'analisi ESG di più ampio respiro da parte del Gestore del Portafoglio, che ha considerato i rischi di management, culturale, sociale e ambientale. Quest'analisi è stata strutturata in base alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e il Gestore del Portafoglio si è concentrato altresì in maniera specifica sul rischio di sfruttamento sociale delineato nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'UNGC (sul quale il Fondo ha criteri vincolanti) stabilisce 10 principi che impongono responsabilità minime negli ambiti dei diritti sociali, della forza lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, tratte da convenzioni consolidate.

Esiste una notevole sovrapposizione tra i principi dell'UNGC e le linee guida OCSE effettivamente considerate dall'analisi UNGC del Gestore del Portafoglio. Altri strumenti multilaterali materiali citati nelle linee guida sono anche elementi costitutivi delle linee guida OCSE, ovvero i Principi fondamentali dell'ILO (Organizzazione internazionale del lavoro) e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo. Essi coprono in maniera efficace potenziali controversie relative ai pilastri chiave dell'OCSE: diritti umani, manodopera, ambiente, anticorruzione e tutela dei consumatori.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I fattori di sostenibilità possono influire sulle società in cui investe il Fondo e il Gestore del Portafoglio riconosce anche che le società stesse possono influire negativamente, ad esempio sull'ambiente, sui loro dipendenti o sulle comunità in cui operano. Questi impatti negativi includono, a titolo esemplificativo, la generazione di gas serra e altre forme di inquinamento o violazioni potenziali dell'UNGC. L'analisi delle società svolta dal Gestore del Portafoglio ha considerato tali aspetti e, laddove ha identificato potenziali effetti avversi rilevanti, il Gestore del Portafoglio ha affrontato l'argomento con le società interessate, come esposto con maggiori dettagli nella politica di gestione etica e coinvolgimento del Gestore del Portafoglio. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o deleghe ove non disponibili.

L'analisi dei PAI è stata incorporata nella due diligence del Gestore del Portafoglio su ciascuna società. La valutazione dei 14 PAI obbligatori e dei due PAI aggiuntivi sono raggruppate in sei aree chiave per la valutazione della materialità. Non tutti i PAI erano rilevanti per ciascuna società. Il Gestore del Portafoglio ha valutato quali dei sei ambiti erano rilevanti per la società potenzialmente idonea a ricevere investimenti e, in caso affermativo, ha integrato tali ambiti nel suo rating del rischio, nella tesi di investimento e, se pertinente, nell'attività di coinvolgimento pianificata.

I sei raggruppamenti chiave dei PAI sono i seguenti:

- Emissioni di carbonio e loro gestione ((PAI n. 1 (emissioni di gas serra), n. 2 (impronta di carbonio) e n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra delle società potenzialmente idonee a ricevere investimenti), nonché un PAI opzionale per le società prive di iniziative intese a ridurre le emissioni di carbonio));
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili));
- Efficienza idrica ed energetica (PAI n. 5 (percentuale di consumo e produzione di energia non rinnovabile) e n. 6 (intensità del consumo di energia per ogni settore a impatto elevato));
- Inquinamento e biodiversità (PAI n. 7 (attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 8 (emissioni nelle acque) e n. 9 (percentuale di rifiuti pericolosi));
- Questioni relative a diritti umani e dipendenti (PAI # nn. 10-13 (violazioni delle linee guida UNGC e OCSE; disparità di retribuzione; diversità del consiglio di amministrazione)); nonché un PAI aggiuntivo rivolto a società che non dispongono di una politica sui diritti umani)); e
- Esposizione ad armi controverse (PAI n. 14 (esposizione ad armi controverse)).

In alcuni casi, ad esempio nel PAI n. 10 (Violazioni delle linee guida UNGC e OCSE), il Fondo dispone di criteri vincolanti e non investirà in società valutate negativamente ai sensi dell'UNGC. In ottemperanza alla politica del Gestore del Portafoglio in materia di armi controverse, il Fondo non deterrà titoli di società esposte ad armi controverse.

Informazioni sui PAI relativi a fattori di sostenibilità sono reperibili nella Politica di investimento responsabile del gestore.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Totale emissioni EUR	tCO2e	14 201,20	99,16%
Impronta di carbonio EUR	tCO2e/M€ investiti	76,46	99,16%
Intensità di gas serra EUR	tCO2e/M€ ricavi	386,71	98,50%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,32	87,07%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,02	87,07%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	87,07%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	0,00%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,05	45,55%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	99,16%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	39,84%	97,88%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	19,20%	28,93%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	38,14%	97,88%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	97,88%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Ferrari N.V.	Beni di consumo voluttuari	9,77%	Italia
ASML Holding N.V.	Tecnologia dell'informazione	9,59%	Paesi Bassi
MONCLER S.P.A.	Beni di consumo voluttuari	6,71%	Italia
L'OREAL SA	Beni di largo consumo	5,37%	Francia
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiali	5,28%	Regno Unito
Atlas Copco Aktiebolag	Industria	4,85%	Svezia
KINGSPAN GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Industria	4,63%	Irlanda
ASSA ABLOY AB	Industria	4,51%	Svezia
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC.	Sanità	4,49%	Stati Uniti
DASSAULT SYSTEMES SE	Tecnologia dell'informazione	4,34%	Francia
SARTORIUS STEDIM BIOTECH S.A.	Sanità	4,28%	Francia
NEMETSCHEK SE	Tecnologia dell'informazione	4,23%	Germania
Partners Group Holding AG	Finanza	4,01%	Svizzera
Hexagon Aktiebolag	Tecnologia dell'informazione	3,93%	Svezia
COLOPLAST A/S	Sanità	3,80%	Danimarca

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

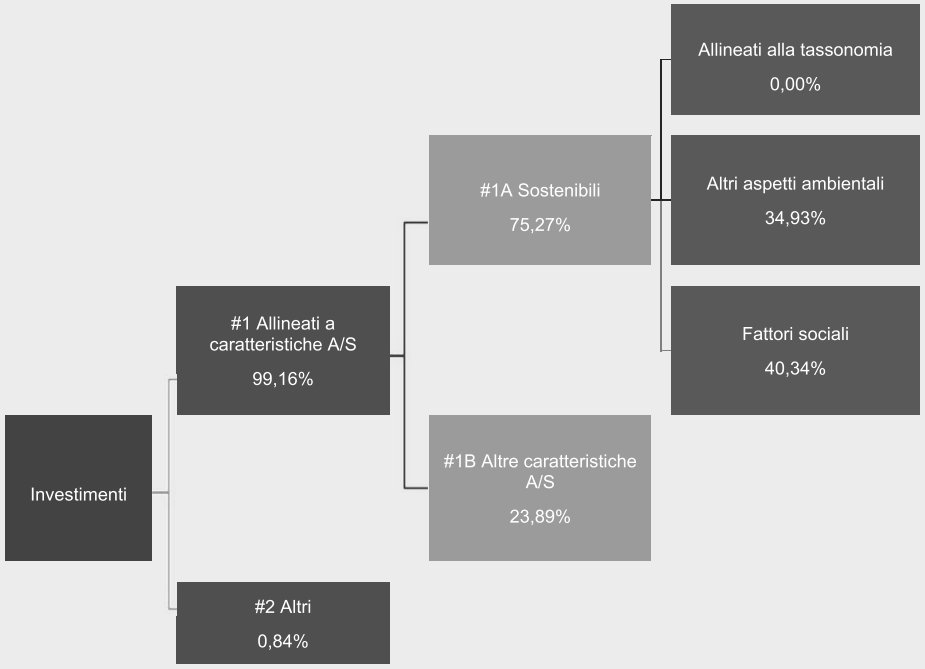
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 75,27%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 99,16% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto. La parte restante (0,84%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 75,27% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Tecnologia dell'informazione	26,89%
Beni di consumo voluttuari	19,99%
Sanità	14,55%
Industria	13,88%
Beni di largo consumo	8,66%
Materiali	8,20%
Finanza	6,97%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Semiconduttori e attrezzature per semiconduttori	14,49%
Strumenti e servizi per scienze naturali	10,78%
Tessile, abbigliamento e articoli di lusso	10,30%
Automobili	9,69%
Prodotti edili	9,07%
Software	8,50%
Chimica	8,20%
Prodotti per la cura della persona	5,33%
Macchinari	4,81%
Mercati di capitali	3,97%
Apparecchiature, strumenti e componenti elettronici	3,90%
Forniture e apparecchiature sanitarie	3,77%
Servizi finanziari	3,00%
Bevande	2,66%
Prodotti alimentari	0,68%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

☐ Sì

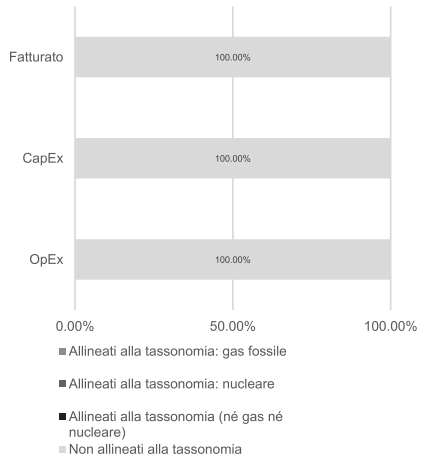
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

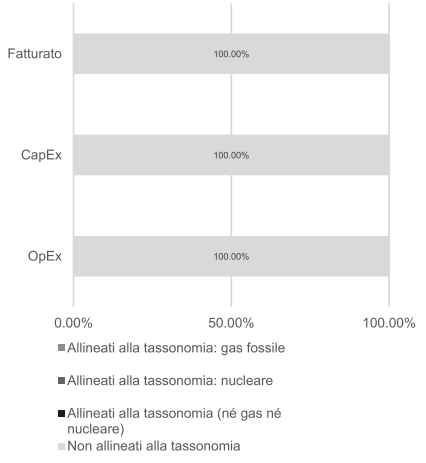
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100,00% degli investimenti totali.

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine di febbraio 2023, il 34,93% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 40,34%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era pari allo 0,84% e comprendeva liquidità per le quali non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

- Impegno con le società in portafoglio per la definizione o l'attuazione di obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra.
- Rispetto delle esclusioni stabilite nel prospetto informativo per quanto riguarda i rating di governance e di rischio di sostenibilità proprietari, le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, le armi controverse e tutte le altre attività commerciali per le quali sono previste esclusioni.
- Considerazione di tutti i 14 PAI obbligatori e due PAI aggiuntivi nell'ambito dell'analisi degli investimenti, che comprende indicatori sull'efficienza energetica e idrica, sull'inquinamento e sul rischio di biodiversità.
- Le società con un rating del rischio di sostenibilità o governance pari o superiore a 4, su una scala di rating che va da 1 (rischio basso) a 5 (rischio elevato), non erano incluse nel Comparto.
- Il Comparto ha mantenuto un rating ESG del portafoglio maggiore di quello dell'universo di investimenti del Comparto, consistente in azioni di paesi dei mercati sviluppati e/o emergenti inclusi nell'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

FTGF Martin Currie Improving Society Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
254900MZ0K8Z3QFWHN23

FRANKLIN TEMPLETON

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ SÌ	☐ NO
☒ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 14,80%	☐ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 0,00% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☒ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☒ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 82,10%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto, le società in portafoglio hanno fornito prodotti e/o servizi che (i) contribuiscono all'equità delle opportunità sociali (ii) contribuiscono al miglioramento del benessere, dell'inclusione e/o (iii) favoriscono un'equa transizione verso un'economia sostenibile.

Non sono stati utilizzati strumenti derivati per realizzare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Al 29 febbraio 2024, il 98,2% del patrimonio in gestione del Comparto era investito in società che hanno contribuito all'obiettivo di investimento sostenibile, mentre il restante 1,8% era detenuto in liquidità.

Non è stato stabilito un indice di riferimento inteso a conseguire le caratteristiche di investimento sostenibile dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il conseguimento dell’obiettivo di investimento sostenibile da parte del Comparto sono:

- La quota del Comparto rappresentata da investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: Nel periodo in esame, la quota del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è stata superiore al 70%.
- La quota del Comparto rappresentata da investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale che favoriscono l'obiettivo sociale del Comparto: Nel periodo in esame, la quota del Comparto non investita in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale, né impegnata in liquidità, è stata investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che hanno favorito l'obiettivo sociale del Comparto.
- La quota del Comparto che rispetta, eccede o non raggiunge i Key Performance Indicators (KPI) specifici di impatto fissati per ciascuna società. A fine periodo, lo stato dei KPI nell'intero portafoglio era distribuito come segue:
- La quota del Comparto con un processo di impegno strutturato in atto:
    - incentrato sull'impegno preso dal Gestore degli investimenti su KPI specifici di una società;

- incentrato sul comportamento inerente al miglioramento della sostenibilità.

Nel periodo in esame, il 100% del Comparto era impegnato su almeno una delle aree definite sopra.

In linea con la nostra Politica di coinvolgimento sul clima ed escalation, abbiamo classificato le società secondo il nostro criterio interno di "Allineamento all'obiettivo emissioni zero". Ciò consentirà di aumentare e ampliare le informazioni fornite ai clienti, oltre alle attività impegnate che hanno adottato obiettivi specifici su base scientifica. Per questo Comparto, la distribuzione del portafoglio tra queste categorie è la seguente:

Nome KPI sostenibilità	Valore
KPI su impatto: Raggiunti	70,45%
KPI su impatto: Superati	17,05%
KPI su impatto: Non raggiunti	12,50%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Raggiungimento dell'obiettivo emissioni zero in atto	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineato all'obiettivo emissioni zero	0,00%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Allineamento all'obiettivo emissioni zero in atto	32,90%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Impegnato	24,90%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Prime azioni contro il cambiamento climatico	5,20%
Allineamento all'obiettivo emissioni zero di MC: Nessuna azione	35,20%

… e rispetto ai periodi precedenti?

Non applicabile.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?

Oltre ad identificare potenziali investimenti sostenibili analizzando le società rispetto ad un sottoinsieme specifico di obiettivi degli SDG come specificato sopra, le società potenzialmente idonee a ricevere investimenti sono state soggette alla valutazione del principio DNSH effettuata dal Gestore del Portafoglio, che è stata svolta in due modi:

1. una valutazione della conformità a norme globali, basata sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e sulle controversie correlate ad altri aspetti ambientali degli indicatori PAI.

2. una valutazione del DNSH relativa a fattori connessi al cambiamento climatico evidenziati dagli indicatori PAI, incluse aree come l'esposizione di un'impresa all'estrazione di combustibili fossili e un'elevata impronta di carbonio non gestita in un settore ad alte emissioni.

Nel valutare il DNSH relativo al cambiamento climatico, il Gestore del Portafoglio valuta anche la natura dell'attività della società nonché la presenza di controversie o segnali dagli indicatori PAI. Per ciascun raggruppamento di indicatori PAI, il Gestore del Portafoglio ha valutato la materialità di ciascun indicatore PAI e la presenza di un danno potenzialmente significativo, la quale valutazione viene condotta con analisi proprietaria.I risultati della valutazione del DNSH possono aver influenzato i rating del rischio di governance e sostenibilità assegnati dal Gestore del Portafoglio, tuttavia, la valutazione del DNSH è destinata a fungere da processo parallelo ai rating del rischio al fine di adempiere all'impegno di effettuare "investimenti sostenibili" ai sensi del SFDR.La valutazione DNSH è intesa essenzialmente a determinare se vi siano state prove di un danno significativo che impedirebbe a un investimento di essere considerato un investimento sostenibile.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nella sua gestione del Fondo, il Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione tutti e 14 gli indicatori PAI obbligatori e due indicatori aggiuntivi. I due indicatori aggiuntivi erano:

- Ambientale: investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- Sociale: assenza di una politica sui diritti umani.

L'analisi delle società condotta dal Gestore del Portafoglio ha preso in considerazione questi fattori e, ove il Gestore del Portafoglio ha individuato potenziali effetti rilevanti negativi, ha collaborato attivamente con le società. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o cercando deleghe ove non disponibili.

Per ulteriori informazioni sul modo in cui l'analisi del Gestore del Portafoglio ha considerato tali fattori, vedere la sezione sottostante dal titolo "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Qualsiasi potenziale investimento sostenibile che è stato identificato è stato sottoposto ad un'analisi ESG di più ampio respiro da parte del Gestore del Portafoglio, che ha considerato i rischi di management, culturale, sociale e ambientale. Quest'analisi è stata strutturata in base alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e il Gestore del Portafoglio si è concentrato altresì in maniera specifica sul rischio di sfruttamento sociale delineato nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'UNGC (sul quale il Fondo ha criteri vincolanti) stabilisce 10 principi che impongono responsabilità minime negli ambiti dei diritti sociali, della forza lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, tratte da convenzioni consolidate.

Esiste una notevole sovrapposizione tra i principi dell'UNGC e le linee guida OCSE effettivamente considerate dall'analisi UNGC del Gestore del Portafoglio. Altri strumenti multilaterali materiali citati nelle linee guida sono anche elementi costitutivi delle linee guida OCSE, ovvero i Principi fondamentali dell'ILO (Organizzazione internazionale del lavoro) e la Dichiarazione universale dei diritti dell'uomo. Essi coprono in maniera efficace potenziali controversie relative ai pilastri chiave dell'OCSE: diritti umani, manodopera, ambiente, anticorruzione e tutela dei consumatori.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I fattori di sostenibilità possono influire sulle società in cui investe il Fondo e il Gestore del Portafoglio riconosce anche che le società stesse possono influire negativamente, ad esempio sull'ambiente, sui loro dipendenti o sulle comunità in cui operano. Questi impatti negativi includono, a titolo esemplificativo, la generazione di gas serra e altre forme di inquinamento o violazioni potenziali dell'UNGC. L'analisi delle società svolta dal Gestore del Portafoglio ha considerato tali aspetti e, laddove ha identificato potenziali effetti avversi rilevanti, il Gestore del Portafoglio ha affrontato l'argomento con le società interessate, come esposto con maggiori dettagli nella politica di gestione etica e coinvolgimento del Gestore del Portafoglio. Secondo gli specifici requisiti del SFDR, il Gestore del Portafoglio ha riferito anche in merito agli indicatori PAI utilizzando dati forniti dalla società o deleghe ove non disponibili.

L'analisi dei PAI è stata incorporata nella due diligence del Gestore del Portafoglio su ciascuna società. La valutazione dei 14 PAI obbligatori e dei due PAI aggiuntivi sono raggruppate in sei aree chiave per la valutazione della materialità. Non tutti i PAI erano rilevanti per ciascuna società. Il Gestore del Portafoglio ha valutato quali dei sei ambiti erano rilevanti per la società potenzialmente idonea a ricevere investimenti e, in caso affermativo, ha integrato tali ambiti nel suo rating del rischio, nella tesi di investimento e, se pertinente, nell'attività di coinvolgimento pianificata.

I sei raggruppamenti chiave dei PAI sono i seguenti:

- Emissioni di carbonio e loro gestione ((PAI n. 1 (emissioni di gas serra), n. 2 (impronta di carbonio) e n. 3 (intensità delle emissioni di gas serra delle società potenzialmente idonee a ricevere investimenti), nonché un PAI opzionale per le società prive di iniziative intese a ridurre le emissioni di carbonio));
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI n. 4 (Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili));
- Efficienza idrica ed energetica (PAI n. 5 (percentuale di consumo e produzione di energia non rinnovabile) e n. 6 (intensità del consumo di energia per ogni settore a impatto elevato));
- Inquinamento e biodiversità (PAI n. 7 (attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 8 (emissioni nelle acque) e n. 9 (percentuale di rifiuti pericolosi));
- Questioni relative a diritti umani e dipendenti (PAI # nn. 10-13 (violazioni delle linee guida UNGC e OCSE; disparità di retribuzione; diversità del consiglio di amministrazione)); nonché un PAI aggiuntivo rivolto a società che non dispongono di una politica sui diritti umani)); e
- Esposizione ad armi controverse (PAI n. 14 (esposizione ad armi controverse)).

In alcuni casi, ad esempio nel PAI n. 10 (Violazioni delle linee guida UNGC e OCSE), il Fondo dispone di criteri vincolanti e non investirà in società valutate negativamente ai sensi dell'UNGC. In ottemperanza alla politica del Gestore del Portafoglio in materia di armi controverse, il Fondo non deterrà titoli di società esposte ad armi controverse.

Informazioni sui PAI relativi a fattori di sostenibilità sono reperibili nella Politica di investimento responsabile del gestore.

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Sanità	6,78%	Stati Uniti
XYLEM INC.	Industria	6,34%	Stati Uniti
HDFC BANK LIMITED	Finanza	5,49%	India
NOVOZYMES A/S	Materiali	5,42%	Danimarca
MERCADOLIBRE, INC.	Beni di consumo voluttuari	5,37%	Uruguay
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Servizi pubblici	4,97%	Francia
ECOLAB INC.	Materiali	4,94%	Stati Uniti
REVVITY, INC.	Sanità	4,94%	Stati Uniti
CRODA INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiali	4,68%	Regno Unito
VALMONT INDUSTRIES, INC.	Industria	4,51%	Stati Uniti
AMPLIFON S.P.A.	Sanità	4,29%	Italia
VEEVA SYSTEMS INC.	Sanità	4,26%	Stati Uniti
DEERE & COMPANY	Industria	4,18%	Stati Uniti
AIRTEL AFRICA PLC	Servizi di comunicazione	4,04%	Regno Unito
ILLUMINA, INC.	Sanità	3,63%	Stati Uniti

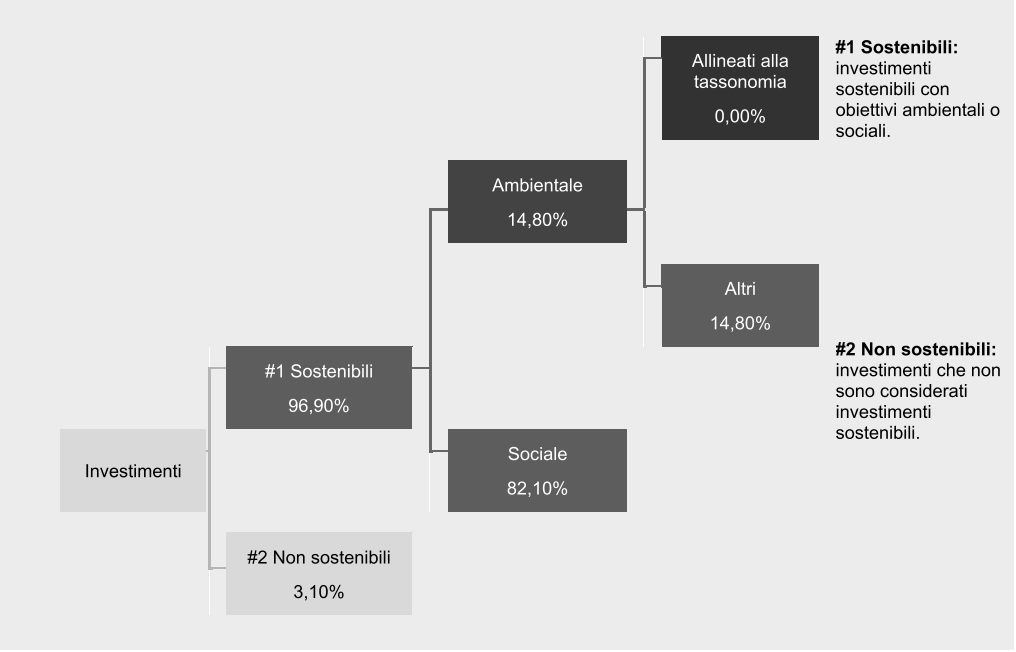
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 96,90%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 96,90% del NAV del Comparto investito in investimenti sostenibili. La parte restante (3,10%) non era allineata con le caratteristiche promosse e consisteva in attività liquide.



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Sanità	27,04%
Industria	19,17%
Materiali	15,04%
Beni di consumo voluttuari	14,81%
Finanza	8,57%
Servizi pubblici	6,15%
Servizi di comunicazione	4,04%
Tecnologia dell'informazione	2,05%
Sottosettore principale	**% del patrimonio**
Chimica	15,04%
Macchinari	12,09%
Forniture e apparecchiature sanitarie	9,92%
Strumenti e servizi per scienze naturali	8,57%
Banche	8,57%
Grande distribuzione organizzata	5,37%
Servizi pubblici plurisettoriali	4,97%
Costruzione e progettazione	4,51%
Fornitori e servizi sanitari	4,29%
Tecnologia sanitaria	4,26%
Servizi di telecomunicazione wireless	4,04%
Servizi di consumo diversificati	3,69%
Prodotti durevoli per la casa	2,79%
Hotel, ristoranti e tempo libero	1,63%
Servizi professionali	1,51%

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione sono attività economiche** per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

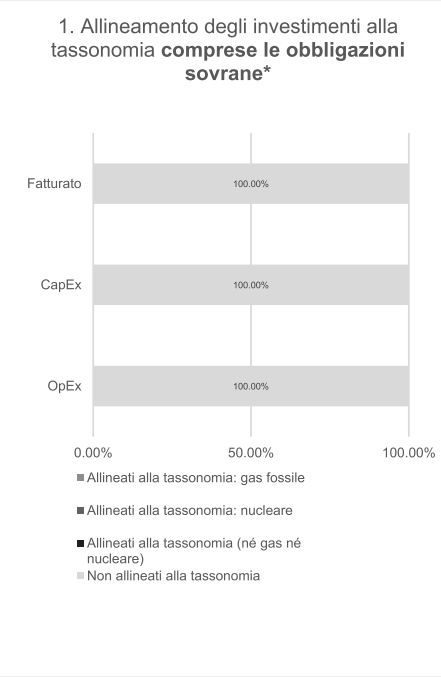
Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia UE? [1]

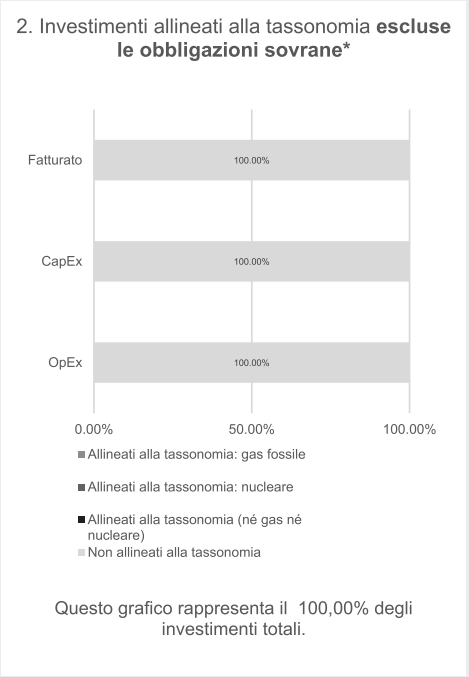
☐ Sì

☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Non applicabile

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non era allineato alla tassonomia dell'UE?

Come risultato della strategia di investimento, il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE e, di conseguenza, alla fine del periodo di riferimento, il 14,80% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili è stata dell'82,10% nel periodo in esame.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Non sostenibili» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altro" era pari allo 3,10% e comprendeva liquidità per la quale non sono previste garanzie ambientali o sociali minime.

Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

I Gestori del portafoglio si sono impegnati con le società in portafoglio sui seguenti temi: l'impatto prodotto da ciascuna di esse con i propri prodotti e servizi, o il miglioramento dei comportamenti legati alla sostenibilità.

Tutte le esclusioni come definite nel prospetto sono state rispettate. Per maggiori dettagli sulle stesse si rimanda all'Allegato relativo al Comparto.

Considerazione di tutti i 14 PAI obbligatori e due PAI aggiuntivi nell'ambito dell'analisi degli investimenti.

Il Comparto ha mantenuto un ESG MSCI superiore a quello del suo universo di investimento (MSCI ACWI IMI).

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento sostenibile?

Non applicabile

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo sostenibile.

Franklin Responsible Income 2028 Fund (il “Fondo”)

Identificatore della persona giuridica:
254900FTK4TK4QA6CU84

FRANKLIN TEMPLETON

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale Regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ	☒ NO
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** 0,00%	☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del(lo) 15,72% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** 0,00%	☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Al fine di promuovere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il team di gestione del portafoglio ha evitato l'esposizione a coloro che ha definito "Ritardatari in materia di clima". Sono classificati come Ritardatari in materia di clima gli emittenti sovrani che ricadono nel 20% inferiore in rapporto al proprio gruppo di omologhi sulla base di fattori ambientali, che comprendono, senza peraltro limitarvisi, le emissioni di gas serra, l'intensità energetica, la protezione della biodiversità, l'inquinamento dell'aria e la combinazione di energie rinnovabili. Per gli emittenti societari, si tratta delle società che ricadono nel 20% superiore del loro gruppo di pari settoriale, sulla base dell'intensità di gas serra. Alla fine del periodo di riferimento, l'allocazione del Comparto verso i Ritardatari in materia di clima era pari allo 0% del suo valore patrimoniale netto (NAV).

Inoltre, il Comparto si è astenuto dall'investire in emittenti coinvolti in comportamenti commerciali controversi o in attività economiche dannose (come descritto in dettaglio nell'Informativa precontrattuale), tra cui, a mero titolo informativo, i casi in cui l'esposizione all'estrazione di combustibili fossili o alla produzione di energia da combustibili fossili era superiore al limite considerato accettabile dal team di investimento (ad esempio, non è considerata investibile qualsiasi società che realizzi più del 5% del fatturato dall'estrazione di carbone termico), un emittente era coinvolto nella produzione di armi di distruzione di massa, o una società aveva violato in maniera grave e ripetuta il Global Compact delle Nazioni Unite. Oltre alle esclusioni sopra elencate, il Comparto si è anche astenuto dall'investire in emittenti sovrani classificati con uno stato di "non liberi" secondo l'indice Freedom House.

Il Comparto si è impegnato ad allocare almeno l'11% del suo NAV in investimenti sostenibili in attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali, e un minimo dell’1% in attività che contribuiscono ad obiettivi sociali. Nel periodo di riferimento, il 15,72% del NAV del Comparto è stato investito in investimenti sostenibili (vedere la ripartizione dettagliata nella sezione "Andamento degli indicatori di sostenibilità"; se non altrimenti indicato, tutti i valori riportati si basano su una media ponderata su 4 trimestri durante il periodo di riferimento). Questo risultato è stato raggiunto principalmente attraverso investimenti in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità che sono state emesse esplicitamente per finanziare una serie specifica di progetti ambientali e/o sociali ammissibili. Possiamo citare come esempio l'investimento del Comparto in un'obbligazione del tipo "use of proceeds" emessa da ABN AMRO Bank N.V a supporto del suo obiettivo di incrementare in misura sostanziale la quota di energie rinnovabili nel mix energetico globale entro il 2030 e di incrementare la resilienza al cambiamento climatico e ai disastri naturali. La maggior parte dei proventi della vendita dell’obbligazione è stata destinata al sostegno dell'efficienza energetica. L'efficienza energetica si traduce, ad esempio, in prestiti per l'installazione di pannelli solari in abitazioni esistenti, per immobili commerciali sostenibili e per l'energia eolica. Tra i progetti degni di rilievo, alcuni hanno incrementato il finanziamento di immobili di proprietà con etichetta energetica pari o superiore ad A. Inoltre, la banca ABN AMRO ha aumentato i suoi investimenti in progetti sulle energie rinnovabili, ad esempio il finanziamento per la costruzione di una nave cisterna a medio raggio alimentata a metanolo.

A tale riguardo, durante il periodo di riferimento, compreso tra il 1° marzo 2023 e il 29 febbraio 2024, la media ponderata su quattro trimestri era costituita per il 98,56% da attività allineate con le caratteristiche E/S, mentre il restante 1,44% del patrimonio posseduto dal Comparto che non era allineato con le caratteristiche E/S consisteva di liquidità.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

I seguenti indicatori di sostenibilità sono stati utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo:

Esposizione a obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità (GSS) e a quelle emesse dai campioni ambientali.

- 11,24% di investimenti in obbligazioni verdi;

- 4,48% di investimenti in obbligazioni sociali;

- 0,00% di investimenti in obbligazioni legate alla sostenibilità;

- 41,10% di investimenti in obbligazioni emesse dai migliori emittenti della categoria ("Campioni ambientali");

Percentuale di investimenti in emittenti esposti o legati a settori esclusi e ulteriori esclusioni ulteriormente descritte nel paragrafo del presente allegato dedicato alla strategia di investimento - 0,00%

L'elenco di emittenti con cui i Gestori del Portafoglio si sono impegnati nel periodo tra il 1° marzo 2023 e il 29 febbraio 2024:

1. ABANCA Corporacion Bancaria 2. Abertis 3. ABN AMRO Bank 4. Adevinta 5. AIB Group 6. Altice France 7. Apple 8. Arena Luxembourg Finance 9. Atlantia 10. Autostrade per l'Italia 11. Avantor 12. Azelis 13. Banco Sabadell 14. Bank of Ireland 15. Barclays 16. Berry Global 17. Blackstone Property Partners Europe Holdings 18. BNP Paribas 19. Caixa Geral de Depositos 20. CaixaBank 21. CEZ Group 22. Commerzbank AG 23. Credit Agricole Assurances24. Credit Suisse 25. Crown European Holdings 26. Danske Bank 27. DXC Technology 28. EasyJet 29. Eaton Vance 30. ENGIE 31. Goldman Sachs 32. Holding d'Infrastructures 33. HSBC 34. Ibercaja Banco 35. IBM 36. iliad Group 37. IMA Group 38. ING Groep NV 39. Intesa Sanpaolo 40. IQVIA 41. Italmatch Chemicals 42. JPMorgan Chase 43. LKQ Corp 44. Logicor 45. Lufthansa Group 46. Matterhorn Telecom 47. National Grid 48. Nationwide Building Society 49. NatWest 50. Orano 51. Paprec 52. Prosus 53. PVH Corp. 54. Rabobank 55. Renault Group 56. Romania 57. Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 58. SANEF 59. Santander Group 60. Santander UK 61. Schneider Electric 62. Societe Generale 63. Swedbank 64. TenneT 65. Thames Water 66. UBS Group AG 67. Unicaja Banco 68. Verisure 69. Verizon 70. Victoria PLC 71. Volvo Cars 72. Vonovia SE

Nome KPI sostenibilità	Valore
Esposizione a obbligazioni verdi	11,24%
Esposizione a obbligazioni sociali	4,48%
Esposizione a obbligazioni legate alla sostenibilità	0,00%
Esposizione a campioni ambientali	41,10%
Esposizione a settori esclusi	0,00%
Esposizione a indicatori Principali effetti negativi (PAI)	1,00
Elenco di emittenti con cui il Gestore del Portafoglio collabora attivamente	1,00

… e rispetto ai periodi precedenti?

Confronto diretto non fattibile, dato che il comparto è stato lanciato il 23 gennaio 2023, e pertanto il primo periodo di rendicontazione ha coperto poco più di un mese, dal 23 gennaio 2023 al 28 febbraio 2023, mentre quello relativo alla presente relazione riguarda un intero esercizio finanziario, dal 1° marzo 2023 al 29 febbraio 2024.

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili era, tra l'altro, quello di finanziare e promuovere:

a) l'uso efficiente di energia, materie prime, acqua e suolo;

b) la produzione di energia rinnovabile;

c) la riduzione di rifiuti, emissioni di gas a effetto serra e l'abbassamento dell'impatto di attività economiche sulla biodiversità;

d) lo sviluppo di un'economia circolare;

e) lotta alle ineguaglianze e promozione della coesione sociale;

f) integrazione sociale;

g) buon rapporto con la manodopera; o

h) investimenti in capitale umano, incluse le comunità svantaggiate.

Gli investimenti sostenibili del Fondo hanno compreso un'allocazione minima del 10% del suo portafoglio per investimenti sostenibili in attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali.

Tale obiettivo è stato raggiunto investendo in obbligazioni denominate "verdi" o in altri titoli di cui:

A) i proventi sono stati utilizzati per progetti ambientali ammissibili;

B) la struttura si attiene agli standard internazionali (tra cui, senza peraltro limitarvisi, i principi sulle obbligazioni verdi della International Capital Market Association (la "ICMA"), la futura norma dell'Unione Europea sulle obbligazioni verdi (la "GBS UE")); e

C) i cui emittenti non arrecano un danno significativo ad altri obiettivi ambientali e sociali dimostrando al contempo prassi di buona governance.

L'utilizzo dei proventi di queste obbligazioni è stato chiaramente definito e allineato con gli obiettivi sopra riportati.

Inoltre, il Fondo si è impegnato ad includere un'allocazione minima dell'1% del proprio portafoglio per attività sociali sostenibili. Tale obiettivo è stato raggiunto investendo in obbligazioni denominate "sociali" o in altri titoli di cui:

A) i proventi sono stati utilizzati per progetti sociali ammissibili;

B) il quadro generale è conforme agli standard internazionali (tra cui, a titolo esemplificativo, i Social Bond Principle dell'ICMA); e

C) i cui emittenti non arrecano un danno significativo ad altri obiettivi ambientali e sociali dimostrando al contempo prassi di buona governance.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore del Portafoglio ha fatto ricorso a strumenti dati proprietari e alla ricerca qualitativa per garantire l'allineamento al principio DNSH ("non arrecare un danno significativo") in tutto il portafoglio.

Gli emittenti societari sono stati monitorati mediante l'app di misurazione del rischio Principali effetti negativi ("App di misurazione del rischio PAI"). L'app di misurazione del rischio PAI ha utilizzato dati del MSCI per individuare gli emittenti coinvolti in attività economiche che arrecano danno e/o in controversie. Gli emittenti dei quali si ritiene che violino i PAI n. 7 (Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità), n. 10 (Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e dei principi delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali) e n. 14 (Esposizioni ad armi controverse) sono stati esclusi dall'universo di investimenti del Fondo.

Il Gestore del Portafoglio ha utilizzato anche l'Energy and Environmental Transition Index ("EETI"), che classifica i restanti emittenti dell'universo di investimenti del Comparto in base alle loro emissioni di gas serra e all'intensità di tali emissioni. Gli emittenti che ricadono nel 20% più basso dei loro peer group con riferimento ai PAI n. 1 (Emissioni di gas a effetto serra) e n. 3 (Impronta di carbonio) (per società) e al PAI n. 15 (Intensità di gas serra) (per emittenti sovrani) sono stati esclusi dall'universo d'investimento.

Inoltre, gli emittenti sovrani sono stati sottoposti a test sulla base delle loro libertà politiche (PAI n. 16) e/o della corruzione.

Al momento dell'utilizzo di fondi per investimenti sostenibili, con speciale riferimento all'impegno a investire l'11% del valore patrimoniale netto (NAV) per il mantenimento degli obiettivi ambientali e sociali, il Gestore del Portafoglio ha applicato una valutazione qualitativa aggiuntiva (sulla base di una ricerca interna o di un'opinione esterna di una seconda parte) dell'ammissibilità in termini di DNSH dell'emittente e del progetto.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori di effetti negativi, compresi i PAI e altri dati ritenuti dal Gestore del Portafoglio come indicativi dell'impatto negativo, sono stati utilizzati per:

a. eliminare dal portafoglio gli emittenti considerati significativamente dannosi; e

b. informare il Gestore del Portafoglio del rischio correlato all'effetto avverso e intraprendere azioni adeguate, tra cui due diligence, esame qualitativo e/o impegno (per dettagli sull'impegno vedere le sezioni "Effetto avverso principale" e "Strategia degli investimenti" del Comparto di questo allegato).

Il Gestore del Portafoglio, nel valutare le obbligazioni "verdi" e sociali ammissibili, ha analizzato e documentato la rilevanza dei PAI pertinenti al progetto nonché come l'attuazione del progetto interessasse le prospettive generali dell'emittente in termini di PAI.

Ad esempio, investendo in un'obbligazione verde i cui proventi sono rivolti allo sviluppo di fonti di energia rinnovabili (ad es. pannelli solari/fotovoltaici), il Gestore del Portafoglio si è assicurato che i progetti finanziati presentassero un buon punteggio per quanto riguarda i PAI collegati alle emissioni di gas serra.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Per quanto riguarda le obbligazioni emesse da Paesi sovrani, le linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico ("OCSE") per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani non erano applicabili a tali investimenti. Per quanto riguarda le obbligazioni emesse da emittenti societari, gli investimenti sostenibili sono stati allineati alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

L'allineamento è stato monitorato utilizzando dati del MSCI. Eventuali violazioni individuate da questi fornitori di servizi sono state segnalate nel sistema di conformità degli investimenti per una successiva indagine da parte del Gestore del Portafoglio.

Laddove la due diligence abbia dimostrato che l'emittente non era allineato alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite, esso è stato ritenuto non investibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI sono stati presi in considerazione allo scopo di:

(i) individuare gli emittenti ritenuti "migliori nella categoria";

(ii) restringere l'universo di investimenti del Fondo;

(iii) indirizzare l'impegno tematico.

Identificazione dei migliori emittenti della categoria

Il Comparto ha investito in obbligazioni emesse da società e Paesi sovrani ritenuti "campioni ambientali" dal Gestore del Portafoglio. I "campioni ambientali" sono stati identificati utilizzando due ranking ESG proprietari:

- L'EETI classifica le prestazioni degli emittenti sovrani in termini di efficienza energetica, conservazione delle risorse naturali, energia rinnovabile, utilizzando vari punti dati, tra cui l'intensità dei gas serra (emissioni normalizzate in base a prodotto interno lordo, CO2e/GDP).
- L'app del credito ESG classifica gli emittenti societari in base alle loro emissioni di gas serra e alla relativa intensità, utilizzando vari punti dati, tra cui emissioni di gas serra di ambito 1 e 2 e traiettorie storiche degli emittenti.

Restrizione dell'universo di investimenti del Comparto

Gli emittenti sovrani che in base all'EETI rientrano nel 20% inferiore dell'universo degli investimenti e gli emittenti societari che sulla base dell'app ESG Credit rientrano nel 20% inferiore (ad es. i ritardatari in fatto di clima) sono stati esclusi anch'essi dal portafoglio.

Orientamento dell'impegno tematico

Il Gestore del Portafoglio si è impegnato a collaborare attivamente con il 5% delle posizioni attive le cui performance sono risultate inferiori alle aspettative in termini di esposizione aggregata alle metriche PAI obbligatorie applicabili.

Ulteriori informazioni sulle modalità di valutazione da parte del Fondo dei suoi PAI sono disponibili nelle relazioni periodiche del Fondo.

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Emissioni di gas serra: Scope 1 EUR	tCO2e	3 138,53	71,04%
Emissioni di gas serra: Scope 2 EUR	tCO2e	310,51	71,04%
Emissioni di gas serra: Scope 3 EUR	tCO2e	14 877,17	71,04%
Emissioni di gas serra: Scope 1 e 2 EUR	tCO2e	3 449,04	71,04%
Emissioni di gas serra: Stima totale emissioni EUR	tCO2e	18 392,30	71,04%
Impronta di carbonio 1&2 EUR	tCO2e/M€ investiti	57,62	71,04%
Impronta di carbonio Est EUR	tCO2e/M€ investiti	310,66	71,04%
Intensità di gas serra 1&2 EUR	tCO2e/M€ ricavi	74,78	88,21%
Intensità di gas serra Est EUR	tCO2e/M€ ricavi	749,46	88,37%
Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili.	Percentuale del Comparto investita	4,32%	84,69%
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile.	Percentuale del Comparto investita	64,38%	67,18%
Indice di intensità energetica: Agricoltura EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	65,27%
Indice di intensità energetica: Estrazione mineraria EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	65,27%
Indice di intensità energetica: Attività manifatturiera EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,18	65,27%
Indice di intensità energetica: Elettricità EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	8,66	65,27%
Indice di intensità energetica: Acqua EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	65,27%

Indicatori PAI	Unità di misura	Valore	Copertura
Indice di intensità energetica: Costruzioni EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,09	65,27%
Indice di intensità energetica: Commercio e veicoli EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,03	65,27%
Indice di intensità energetica: Trasporto e logistica EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,47	65,27%
Indice di intensità energetica: Immobiliare EUR	GWh per Milioni di € di fatturato	0,00	65,27%
Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in quanto a biodiversità	Percentuale del Comparto investita	0,00%	84,69%
Emissioni nelle acque EUR	Tonnellate metriche EUR	0,00	0,00%
Quota di rifiuti pericolosi EUR	Tonnellate metriche EUR	0,45	14,85%
Violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE	Percentuale del Comparto investita	0,00%	86,53%
Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	Percentuale del Comparto investita	26,14%	84,69%
Divario retributivo di genere non corretto	Percentuale del Comparto investita	23,02%	29,76%
Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	Percentuale media di donne nei consigli di amministrazione	37,87%	84,69%
Esposizione ad armi controverse	Percentuale del Comparto investita	0,00%	84,69%
Intensità di gas serra dei paesi investiti EUR	tCO2e/M€ ricavi	481,28	2,02%
Paesi oggetto di investimento soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi nel Comparto	0,00	2,02%

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/03/2023 - 29/02/2024.

Nel periodo di riferimento, gli investimenti più rilevanti di questo Comparto, esclusa la liquidità, sono stati:

Investimenti più ampi	Settore	% del patrimonio	Paese
Romanian Government International Bond 2.125% 03/07/2028 REG S	Titoli di Stato	2,02%	Romania
Intesa Sanpaolo Spa 1.75% 03/20/2028 REG S	Finanza	1,58%	Italia
Bank Of Ireland Group PLC 4.875% 07/16/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,54%	Irlanda
UBS Group AG 4.625% 03/17/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,53%	Svizzera
BNP Paribas SA .5% 02/19/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,53%	Francia
National Grid PLC .163% 01/20/2028 REG S	Servizi pubblici	1,51%	Regno Unito
ABN AMRO Bank NV 4% 01/16/2028 REG S	Finanza	1,51%	Paesi Bassi
AIB Group PLC 2.25% 04/04/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,51%	Irlanda
ING Groep NV 4.875% 11/14/2027 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,51%	Paesi Bassi
Skandinaviska Enskilda Banken AB .375% 06/21/2028 REG S	Finanza	1,50%	Svezia
Thermo Fisher Scientific Inc .5% 03/01/2028	Sanità	1,49%	Stati Uniti
Crelan SA 5.75% 01/26/2028 REG S	Finanza	1,49%	Belgio
Barclays PLC .877% 01/28/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanza	1,49%	Regno Unito
Sage Group PLC/The 3.82% 02/15/2028 REG S	Tecnologia dell'informazione	1,48%	Regno Unito
Natwest Markets PLC 4.25% 01/13/2028 REG S	Finanza	1,48%	Regno Unito

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

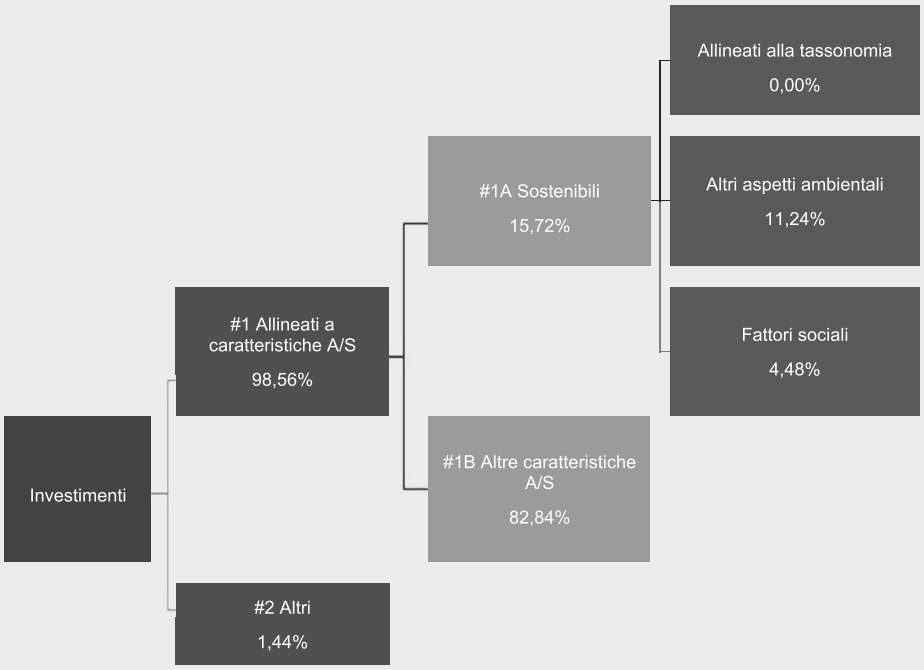
La percentuale di investimenti legati alla sostenibilità era del 15,72%.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 98,56% del portafoglio del Comparto era allineato alle caratteristiche E/S promosse dal Comparto (se non altrimenti indicato, tutti i valori riportati si basano su una media ponderata su 4 trimestri durante il periodo contabile di riferimento). La parte restante (1,44%) non era allineata alle caratteristiche promosse e consisteva principalmente in attività liquide.

Nel segmento di portafoglio del Comparto allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Comparto ha investito il 15,72% del portafoglio in investimenti sostenibili.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **# 1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **# 1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento, i principali settori e sottosettori del Comparto, esclusa la liquidità, erano:

Settore principale	% del patrimonio
Finanza	49,73%
Industria	14,83%
Beni di consumo voluttuari	6,58%
Servizi di comunicazione	6,13%
Sanità	5,85%
Servizi pubblici	5,58%
Tecnologia dell'informazione	4,45%
Materiali	2,77%
Titoli di Stato	2,02%
Commerciale	0,52%
Beni di largo consumo	0,12%

Sottosettore principale	% del patrimonio
Banche	34,44%
Servizi finanziari	7,06%
Mercati di capitali	6,92%
Servizi di telecomunicazione diversificati	3,27%
Servizi pubblici plurisettoriali	2,95%
Apparecchiature elettriche	2,52%
Servizi professionali	2,43%
Linee aeree commerciali	2,41%
Imballi e contenitori	2,28%
Servizi di erogazione dell'elettricità	2,27%
Infrastrutture di trasporto	2,18%
Software	2,07%
Titoli di Stato	2,02%
Trasporti terrestri	1,62%
Strumenti e servizi per scienze naturali	1,51%

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?[1]

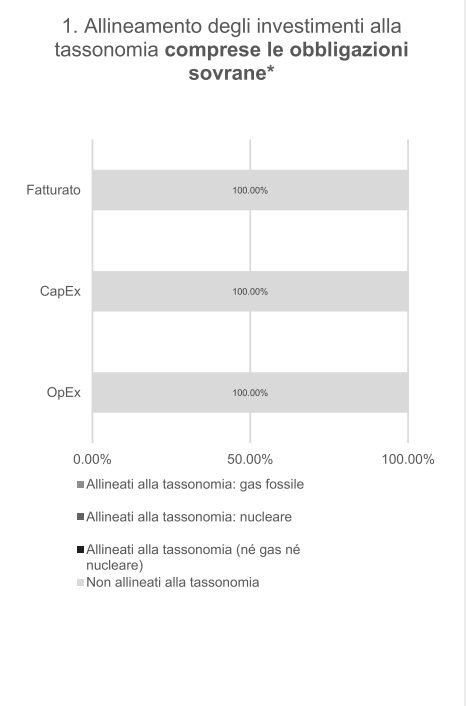
☐ Sì

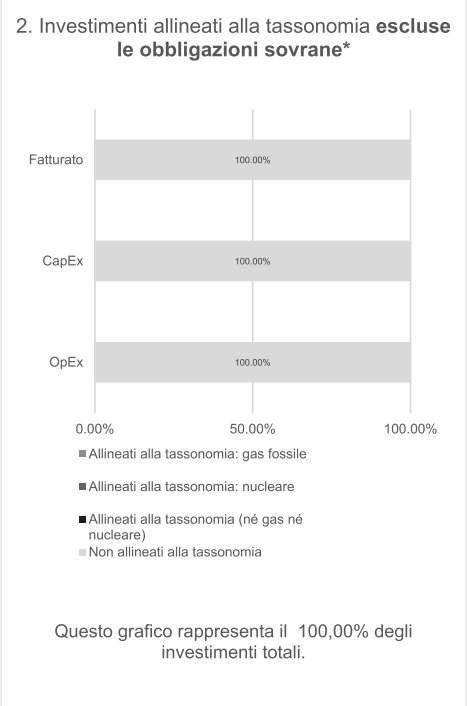
☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Il Comparto non ha investito in attività transitorie e abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE?

L'11,24% del portafoglio del Comparto era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE.

Come risultato della strategia di investimento, il Fondo non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 4,48%.

Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti alla voce "N. 2 Altri" ammonta al 1,44% e comprende attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e comparti comuni monetari) detenute allo scopo di far fronte alle richieste quotidiane del Comparto.

Non sono state stabilite garanzie minime di salvaguardia ambientale e/o sociale.

Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

1. Il Gestore del portafoglio ha utilizzato numerosi strumenti informatici per determinare la composizione del portafoglio, in modo che questo sia allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Tali caratteristiche sono: promozione della transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio evitando investimenti in emittenti carenti nella transizione; e adozione di filtri negativi nell'ambito del processo di investimento. Utilizzando input interni ed esterni (ad esempio, i dati MSCI), i Gestori del portafoglio hanno valutato quali emittenti fossero idonei (o meno) a essere detenuti in portafoglio.

Ad esempio, il Comparto ha utilizzato una metodologia proprietaria di rating in materia ESG al fine di evitare di investire in emittenti carenti sul fronte della transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Il Comparto ha utilizzato un approccio selettivo al fine di escludere dal proprio portafoglio gli emittenti (societari e sovrani) che, per quanto concerne tali indicatori, si sono attestati sul 20% inferiore del suo universo di investimenti. Per quanto riguarda le società, i Gestori del portafoglio considerano le loro emissioni di gas serra e la relativa intensità, mentre per i titoli sovrani essi si attengono a un elenco di 16 parametri ambientali quali efficienza energetica, protezione della biodiversità e gestione responsabile dei rifiuti. Sofisticati strumenti informatici, l'Energy and Environmental Transition Index [EETI] per i titoli sovrani e l'App ESG Credit per i titoli societari, classificano gli emittenti in base a tali caratteristiche e riducono l'universo investibile del 20% summenzionato.

Avendo il Comparto un elenco di esclusione proprietario, i Gestori del Portafoglio non hanno investito in emittenti che:I

- violano ripetutamente e gravemente i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali;

- Hanno uno stato "non libero" secondo l'indice Freedom House per gli emittenti sovrani;

- Producono armi controverse, come quelle definite indiscriminati, o producono componenti destinati a essere impiegati in tali armi;

- Traggono più del 5% delle loro entrate dalla produzione di armi convenzionali;

- Producono tabacco o prodotti del tabacco o generano ricavi da tali prodotti in misura superiore alle soglie del 5% dei Gestori del Portafoglio;

- Traggono oltre il 5% dei loro ricavi dal gioco d'azzardo o dall'intrattenimento per adulti;

- Traggono più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico e dalla sua vendita a terzi;

- Traggono più del 5% dei loro ricavi dai combustibili fossili maggiormente inquinanti;

- Superano i livelli di tolleranza dei Gestori degli investimenti in fatto di combustibili fossili (30%) o carbone termico (5%) utilizzati per generare elettricità, o non perseguono obiettivi di decarbonizzazione per la generazione di elettricità;

- Incidono negativamente su aree sensibili per quanto riguarda la biodiversità; e

- Esibiscono un rating ESG pari a CCC secondo MSCI.

Inoltre, gli emittenti sono stati monitorati avvalendosi dell'App Adverse Impact Risk (App PAI). Questa app analizza il rendimento degli emittenti societari e sovrani in base ai valori dei 14 Principal Adverse Indicators (PAI) obbligatori. L'app PAI innanzitutto identifica ed esclude dall'universo di investimento gli emittenti che:

- violano ripetutamente e in modo grave i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (PAI 10)

- presentano un'esposizione ad armi controverse (PAI 14)

- detengono attività site in aree sensibili alla biodiversità e sono coinvolte in controversie con grave impatto sull'ambiente (PAI 7)

- sono Paesi soggetti a violazioni sociali secondo quanto stabilito dai trattati e le convenzioni internazionali (PAI 16)

2. Al momento dell'utilizzo di comparti per investimenti sostenibili, con speciale riferimento all'impegno a investire l'11% del valore patrimoniale netto (NAV) per il mantenimento degli obiettivi ambientali e sociali, il Gestore del Portafoglio ha applicato una valutazione qualitativa aggiuntiva (il Sustainable Investment Evaluation Form – sulla base di una ricerca interna o di un'opinione esterna di una seconda parte) dell'ammissibilità in termini di DNSH dell'emittente e del progetto.

Seguendo il loro proposito di realizzare un impatto positivo sull'ambiente e sugli aspetti sociali, nonché di soddisfare i requisiti normativi, i Gestori del portafoglio controllano innanzitutto che tutte le spese ammissibili per un'obbligazione che si intende acquistare siano di fatto sostenibili e contribuiscano positivamente agli obiettivi ambientali e/o sociali. Quindi, i gestori si assicurano che né il progetto né l'emittente finanziati tramite l'emissione dell'obbligazione causino un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali. Al contempo, i Gestori del portafoglio verificano l'impatto complessivo di un emittente sull'ambiente, giacché non investirebbero in un'azienda che, pur investendo in energia pulita, incrementa la propria capacità produttiva di elettricità derivata da carbone fossile. Gli aspetti sociali sono parimenti importanti, e i Gestori del Portafoglio si astengono dall'investire in progetti "verdi" o sociali qualora vi sia l'evidenza di gravi controversie riguardanti il personale e/o la comunità locale. Per la valutazione di tali parametri, i Gestori del Portafoglio esaminano un prisma di sedici indicatori PAI obbligatori.

3. Durante il periodo di riferimento, il coinvolgimento ha costituito parte integrante dell'approccio alla sostenibilità e della gestione ESG del Comparto, e i Gestori del Portafoglio si sono impegnati con numerosi emittenti. Tali impegni sono stati assunti tramite e-mail, videochiamate dirette, partecipazione a roadshow o incontri di persona, nonché in maniera trasversale, inviando dei sondaggi su tematiche specifiche. L'impegno consisteva sia nella promessa volontaria di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali del comparto e di ottenere dati per una decisione d'investimento informata nel modo migliore, sia nell'impegno obbligatorio con il 5% degli emittenti che sottoperformavano i loro pari riguardo all'esposizione ai PAI.

Pur avendo presentato tutte le iniziative di coinvolgimento nell'elenco che precede, nella sezione "Andamento degli indicatori di sostenibilità?", l'esempio che segue aiuta a illustrare l'approccio del Gestori del Portafoglio. Nel periodo in esame, i Gestori del Portafoglio si sono impegnati volontariamente con la società di telecomunicazioni Verizon, principalmente sui temi delle emissioni dell'energia e dell'esclusione digitale. I rappresentanti di Verizon ci hanno informato che stanno lavorando all'ottimizzazione della rete secondo gli obiettivi di azzeramento delle emissioni nette convalidati dalla SBTi per le attività, considerando le emissioni della catena di valore. Per ridurre le emissioni di ambito 2 si ricorre a centrali elettriche virtuali verdi, il cui servizio viene esternalizzato mediante la stipula di un accordo per l'acquisto di energia (power purchase agreement, PPA) con un produttore indipendente di energia pulita. La società ha sostituito il rame con la fibra ottica, che è più efficiente in termini energetici pur offrendo la stessa larghezza di banda. Inoltre, Verizon utilizza l'intelligenza artificiale e l'apprendimento automatico per ottimizzare ancor più la rete riguardo all'integrazione digitale. L'azienda ha affermato che il 4G sarà offerto di base a tutti i cittadini degli Stati Uniti, senza escludere alcuna area urbana o rurale. Le esclusioni digitali riguardano tre temi: l'accesso, l'adattamento e l'accessibilità economica. Innanzitutto: consentire l'accesso alle aree meno servite. Adattamento: consentire alle persone prive di competenze digitali di "connettersi". Infine, l'accessibilità economica abbattendo le barriere economiche.

I Gestori del Portafoglio continuano a impegnarsi con gli emittenti detenuti in portafoglio. Inoltre, i Gestori del Portafoglio si sono impegnati a confrontarsi con il 5% delle partecipazioni che hanno sottoperformato in termini di esposizione complessiva agli indicatori PAI obbligatori applicabili durante il periodo di riferimento. Un esempio illustrativo di questo impegno obbligatorio è la comunicazione intercorsa tra i Gestori del Portafoglio e la società chimica Italmatch Chemicals su un tema dell'iniziativa Science Based Targets.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile

[Pagina lasciata intenzionalmente vuota]

FRANKLIN
TEMPLETON