

Informe Anual y Estados Financieros Auditados

Franklin Templeton

Global Funds Plc

Un fondo paraguas con responsabilidad
separada entre sus subfondos

Para el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026

Índice

Información general	3
Carta a los accionistas	15
Informe de los Consejeros	16
Informe del Depositario	19
Informe de los Auditores Independientes	20
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	22
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Bond Fund	24
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	34
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	44
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US High Yield Fund	49
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global High Yield Fund	54
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	59
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	61
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Bond Fund^	64
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Global Credit Fund^	69
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	72
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	82
Cartera de inversiones: FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	87
Cartera de inversiones: Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	97
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	103
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	105
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	107
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	110
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	112
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	116
Cartera de inversiones: FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^	117
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Value Fund	118
Cartera de inversiones: FTGF Putnam US Research Fund	120
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	123
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	124
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	126
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	128
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	130
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	132
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^	134
Cartera de inversiones: FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	135
Cartera de inversiones: FTGF Royce US Smaller Companies Fund	138
Cartera de inversiones: FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	140
Cartera de inversiones: Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^	141
Cartera de inversiones: Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	142
Cartera de inversiones: FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^	143
Cartera de inversiones: Franklin Responsible Income 2028 Fund^	144
Cartera de inversiones: Franklin Responsible Income 2029 Fund^	146
Cartera de inversiones: FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^	148
Cartera de inversiones: FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^	149
Cartera de inversiones: FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	156
Cartera de inversiones: FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	161
Cartera de inversiones: FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	162
Cartera de inversiones: FTGF Putnam Balanced Fund^	164
Cartera de inversiones: FTGF Putnam Global Healthcare Fund	170
Estado de situación financiera – Franklin Templeton Global Funds Plc	176
Estado de ingresos globales: Franklin Templeton Global Funds Plc	196
Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los Accionistas con participación reembolsable– Franklin Templeton Global Funds Plc	206
Notas relativas a los estados financieros – Franklin Templeton Global Funds Plc	239

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Índice (continuación)

Información complementaria: Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar): Franklin Templeton Global Funds Plc	302
Información complementaria: Datos de rentabilidad de los fondos (no auditados): Franklin Templeton Global Funds Plc	308
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	319
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset US Core Bond Fund	319
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	319
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	320
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset US High Yield Fund	320
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Global High Yield Fund	321
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	321
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	321
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Global Bond Fund^	322
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Global Credit Fund^	322
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	323
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	323
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	324
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	324
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	324
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	325
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	325
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	326
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	326
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	327
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	327
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	327
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^	327
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge US Value Fund	328
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Putnam US Research Fund	328
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	329
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^	329
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	330
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	330
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	331
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	331
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	332
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^	332
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	332
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Royce US Smaller Companies Fund	333
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	333
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^	334
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^	334
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Franklin European Unconstrained Fund^	334
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	335
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): Franklin Responsible Income 2028 Fund^	335
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): Franklin Responsible Income 2029 Fund^	336
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^	336
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^	337
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	337
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	337
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	338
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Putnam Balanced Fund^	338
Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado): FTGF Putnam Global Healthcare Fund	339
Política de remuneración del OICVM V (no auditada)	340
Apéndice: Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (SFTR) (sin auditar)	341
Apéndice: Divulgación de personas vinculadas (sin auditar)	342
Apéndice: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (no auditado).	343

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información general

Consejo de Administración

Joseph Carrier (Estados Unidos)
 Fionnuala Doris (Irlanda) (Independiente)
 Joseph Keane (Irlanda) (Independiente)
 Joseph LaRocque (Estados Unidos)
 Elinor Murray (Reino Unido)
 Jaspal Saggar (Reino Unido)
 Craig Tyle (Estados Unidos)

Domicilio social

Hasta el 3 de junio de 2025:
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlanda

A partir del 3 de junio de 2025:
 The Shipping Office
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlanda

Secretaría

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

Distribuidor principal y Agente principal de servicios a los Accionistas

Franklin Distributors, LLC
 One Franklin Parkway
 San Mateo, CA 94403
 EE. UU.

Distribuidores adicionales y Agentes de servicios a los Accionistas

Franklin Templeton International Services S.à r.l
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburgo
 Gran Ducado de Luxemburgo

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

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
 Singapur 038987

Estatus de Fondo Declarante y Fondo Distribuidor (relevante solo para los Accionistas del Reino Unido)

Los accionistas del Reino Unido pueden identificar qué clases de acciones de la Sociedad han sido aceptadas en el régimen de fondos declarantes del Reino Unido y qué clases de acciones han obtenido el estatus de fondo declarante en el Reino Unido, comprobando el listado de Fondos Declarantes de la autoridad fiscal británica (HM Revenue and Customs) en la web <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>. La autoridad fiscal británica (HM Revenue and Customs) actualiza esta lista de forma mensual.

Para obtener más información, consulte el folleto complementario para inversores del Reino Unido, o póngase en contacto con Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Representante suizo

First Independent Fund Services Ltd
 Feldeggrasse 12
 CH-8008 Zürich
 Suiza

Agente de pagos suizo

NPB Neue Privat Bank AG
 Limmatquai 1
 CH-8001 Zürich
 Suiza

El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, el acta de constitución de la Sociedad, así como los informes anuales y semestrales y el desglose de las transacciones de compra y venta de los Fondos, se pueden obtener gratuitamente en la oficina del representante suizo.

Asesor Legal irlandés

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

Depositario

The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublin
Hasta el 3 de junio de 2025:
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlanda

A partir del 3 de junio de 2025:
 The Shipping Office
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlanda

Auditores independientes

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

Administrador

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
Hasta el 3 de junio de 2025:
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC,
 Dublin 1, D01 E4X0
 Irlanda

A partir del 3 de junio de 2025:
 The Shipping Office
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlanda

Gestor y promotor

Franklin Templeton International Services S.à r.l
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxemburgo
 Gran Ducado de Luxemburgo

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund ^a	27 de febrero de 2004	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset US Core Bond Fund*	30 de agosto de 2002	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund*	20 de abril de 2007	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund ^{a**b}	1 de octubre de 2003 (dejó de operar el 29 de julio de 2024)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^{a**b}	24 de febrero de 2004 (cesó sus operaciones el 16 de febrero de 2023)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund*	29 de agosto de 2002	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset US High Yield Fund*	27 de febrero de 2004	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^{^*b}	24 de febrero de 2004 (cesó sus operaciones el 10 de octubre de 2022)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset Global High Yield Fund*	20 de abril de 2007	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^{^*b}	20 de abril de 2007 (cesó sus operaciones el 8 de noviembre de 2019)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^{^*b}	20 de abril de 2007 (cesó sus operaciones el 2 de agosto de 2019)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^{^*b}	20 de abril de 2007 (cesó sus operaciones el 5 de diciembre de 2022)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund*	12 de junio de 2008	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund*	3 de junio de 2009	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset Global Bond Fund^* (anteriormente FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund, cambiado el 31 de octubre de 2025)	3 de diciembre de 2010	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street, London EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón
FTGF Western Asset Global Credit Fund^*	19 de noviembre de 2010	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^{^*b}	5 de septiembre de 2013 (cesó sus operaciones el 29 de octubre de 2024)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^{^*}	16 de diciembre de 2015	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brasil Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^{^*}	13 de enero de 2016	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^{^*}	13 de enero de 2016	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^{^*b}	17 de noviembre de 2016 (dejó de operar el 23 de octubre de 2023)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^{^*b}	17 de noviembre de 2016 (cesó sus operaciones el 10 de noviembre de 2023)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset Infrastructure Debt Fund^{^*^}		Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokio 100-6536 Japón Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brasil
FTGF Western Asset Short-Dated High Yield Fund^{^*^}		Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset Asian Income Fund^{^*^}		Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^{^*}	11 de enero de 2021	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestor(es) de Inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^{^**}	10 de enero de 2022 (dejó de operar el 5 de diciembre de 2023)	Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145 Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australia
FTGF Western Asset China Bond Fund^{†**^}		Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapur 049145
FTGF Western Asset US Dollar Liquidity Fund^{†t^}		Gestor de Inversiones: Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Reino Unido Subgestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund[*]	1 de octubre de 2003	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^{^*}	3 de abril de 2012	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^{^*}	30 de noviembre de 2012	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund*	25 de junio de 2010	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund*	3 de junio de 2013	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^{^*b}	30 de junio de 2014 (cesó sus operaciones el 4 de agosto de 2025)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^{^*a}	6 de abril de 2017 (cesó sus operaciones el 24 de marzo de 2023)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^{^*ab}	30 de octubre de 2017 (cesó sus operaciones el 29 de enero de 2020)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^{^*ab}	16 de agosto de 2018 (dejó de operar el 17 de julio de 2024)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^{^*ab}	1 de diciembre de 2022 (cesó sus operaciones el 19 de diciembre de 2024)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^{^*a}	6 de noviembre de 2023	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^{^***}	31 de diciembre de 2015 (cesó sus operaciones el 24 de marzo de 2023)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global – EM Macro Bond Fund^{^*a}		Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^{^*ab}	24 de marzo de 2025 (cesó sus operaciones el 15 de junio de 2026)	Gestor de Inversiones: Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Filadelfia, Pensilvania 19103 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Value Fund^{**}	23 de marzo de 1998	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
Legg Mason ClearBridge Growth Fund^{^***b}	25 de febrero de 2004 (cesó sus operaciones el 15 de febrero de 2019)	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Putnam US Research Fund** (anteriormente FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, cambiado el 28 de abril de 2025)	20 de abril de 2007	Gestor de Inversiones: <i>Hasta el 28 de abril de 2025:</i> ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU. <i>A partir del 28 de abril de 2025:</i> The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund**	20 de abril de 2007	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**^b (con entrada en vigor el 31 de octubre de 2025, fusionado en el FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund)	20 de abril de 2007	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund** (con entrada en vigor el 8 de mayo de 2026, fusionado en el FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund)	3 de junio de 2013	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^{***}	30 de septiembre de 2015	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund^{***^}	29 de junio de 2018	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^{***^} (anteriormente FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund, cambiado el 28 de abril de 2025)	22 de septiembre de 2023	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor Nueva York, Nueva York 10018 EE. UU.
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^{***^}	9 de diciembre de 2016	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund**	30 de abril de 2021	Gestor de Inversiones: ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund**	8 de noviembre de 2002	Gestor de Inversiones: Royce & Associates, LP 745 5th Avenue Nueva York, Nueva York 10151 EE. UU.
FTGF Royce US Smaller Companies Fund**	1 de marzo de 2004	Gestor de Inversiones: Royce & Associates, LP 745 5th Avenue Nueva York, Nueva York 10151 EE. UU.
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^{***}	1 de diciembre de 2021	Gestor de Inversiones: Royce & Associates, LP 745 5th Avenue Nueva York, Nueva York 10151 EE. UU.
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^{***b}	30 de agosto de 2002 (cesó sus operaciones el 11 de julio de 2022)	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^{^***b}	25 de febrero de 2004 (dejó de operar el 17 de julio de 2023)	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^{^***b}	20 de abril de 2007 (cesó sus operaciones el 25 de febrero de 2015)	
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^{^***b}	28 de abril de 2008 (cesó sus operaciones el 14 de abril de 2021)	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^{^***b}	29 de diciembre de 2010 (cesó sus operaciones el 27 de abril de 2022)	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Legg Mason QS US Large Cap Fund^{^+***}		Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^{**^b}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 20 de abril de 2023)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia Subgestor(es) de Inversiones: Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapur 038987
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^{**^b}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 21 de agosto de 2019)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia Subgestor(es) de Inversiones: Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapur 038987
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^{**^b}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 31 de julio de 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^{**^b}	11 de marzo de 2016 (cesó sus operaciones el 15 de noviembre de 2019)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^{**^b} (anteriormente FTGT Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund, cambiado el 14 de julio de 2025)	28 de junio de 2016 (cesó sus operaciones el 12 de enero de 2026)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd (hasta el 14 de julio de 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia Franklin Templeton Investment Management Limited (a partir del 14 de julio de 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{**^b}	28 de junio de 2016 (dejó de operar el 26 de julio de 2024)	Gestor de Inversiones: Franklin Templeton Australia Limited Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australia

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund**^ (anteriormente FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund, cambiado el 30 de septiembre de 2025)	24 de noviembre de 2017	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd (hasta el 30 de septiembre de 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia ClearBridge Investment Management Limited (a partir del 30 de septiembre de 2025) 5 Morrison Street Level 2 Edimburgo EH3 8BH Escocia
FTGF Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund***^		Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGT Franklin European Unconstrained Fund**^b (anteriormente FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund, cambiado el 14 de julio de 2025)	9 de noviembre de 2018 (cesó sus operaciones el 18 de agosto de 2025)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd (hasta el 14 de julio de 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia Franklin Templeton Investment Management Limited (a partir del 14 de julio de 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido
FTGF Martin Currie Improving Society Fund**^b	20 de junio de 2023 (cesó sus operaciones el 7 de julio de 2025)	Gestor de Inversiones: Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edimburgo EH1 2ES Escocia
FTGF Multi-Asset Infrastructure Income Fund****^		Gestores de inversiones: Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 EE. UU. ClearBridge Investments (Norteamérica) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sídney NSW 2000 Australia
Legg Mason US Equity Fund^b	8 de enero de 2008 (cesó sus operaciones el 24 de agosto de 2010, se relanzó el 13 de abril de 2012 y cesó sus operaciones el 30 de agosto de 2013)	
Legg Mason Japan Equity Fund^b	2 de octubre de 2008 (cesó sus operaciones el 30 de noviembre de 2010)	
Franklin Responsible Income 2028 Fund*^	23 de enero de 2023	Gestor de Inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido
Franklin Responsible Income 2029 Fund*^	27 de marzo de 2024	Gestor de Inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund**^ (anteriormente FTGF Franklin Responsible Income Series 3 Fund, que cambió su nombre el 30 de enero de 2026)	17 de febrero de 2026	Gestor de Inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund*^	4 de abril de 2025	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.

Información general (continuación)

Denominación del Fondo	Fecha de lanzamiento de los Fondos	Gestor/Subgestor(es) de inversiones
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ^{†^}	4 de abril de 2025	Gestor de Inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^{†**^}	4 de abril de 2025	Gestor de Inversiones: The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^{†**^}	14 de marzo de 2025	Gestor de Inversiones: The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.
FTGF Putnam Balanced Fund ^{†***^}	27 de mayo de 2025	Gestor de Inversiones: The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.
FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^{†**^}	30 de mayo de 2025	Gestor de Inversiones: The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.
FTGF Putnam Global Convertibles Fund ^{†**}		Gestor de inversiones: The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU. Subgestor de inversiones: Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 EE. UU.
Trayectoria de FTGF para Putnam US Research Fund ^{†**}	6 de marzo de 2026	Gestor de inversiones: Franklin Templeton International Services S.à r.l 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo Subgestores de inversiones: Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Reino Unido The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 EE. UU.

[†] Al final del ejercicio fiscal, estos Fondos no habían comenzado a operar.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

^μ Fondo del Mercado Monetario.

^{*} Fondos de Renta Fija (Fondos que invierten principalmente en valores de renta fija y valores que devengan intereses).

^{**} Fondos de Renta Variable (Fondos que invierten principalmente en valores de renta variable).

^{***} Fondo Multiactivos (cualquier Fondo definido como un "Fondo Multiactivos" en el Suplemento correspondiente del Folleto).

^ρ Revocación pendiente de la autorización del Banco Central.

^π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 7 de mayo de 2026.

Más información

Para obtener más información sobre la gama de Fondos de Franklin Templeton Global Funds Plc, póngase en contacto con:

Para inversores profesionales en Europa (excepto Reino Unido y Suiza)

Franklin Templeton International Services S.à r.l
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

www.franklinresources.com

Para intermediarios autorizados en América

Franklin Templeton Investments
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Florida 33131, EE. UU.
Tel.: + 305 529 4400

www.franklintempletonoffshore.com

Visite el sitio web pertinente para obtener información sobre:

- Cotizaciones diarias
- Documentación, incluidas las fichas técnicas con la información más reciente sobre cada Fondo
- Más información sobre las filiales de gestión de activos de Franklin Templeton que gestionan los Fondos

Carta a los accionistas

Estimado/a accionista:

Nos complace proveerle el informe anual de Franklin Templeton Global Funds Plc (la "Sociedad") para el periodo de 12 meses finalizado el 28 de febrero de 2026. En este informe destacamos los impulsores clave del rendimiento de los mercados de bonos y renta variable durante el periodo.

Análisis de la economía mundial

La economía mundial superó numerosos obstáculos y siguió creciendo durante el periodo del informe. En su *Actualización de las Perspectivas de la Economía Mundial* de enero de 2026, el Fondo Monetario Internacional ("FMI") dijo: "Se prevé que el crecimiento mundial se mantenga resiliente al 3,3 por ciento en 2026 y al 3,2 por ciento en 2027: tasas similares al resultado estimado del 3,3 por ciento en 2025. La previsión supone una pequeña revisión al alza para 2026 y ningún cambio para 2027 en comparación con las Perspectivas de la Economía Mundial de octubre de 2025. Este rendimiento constante en la superficie es resultado del equilibrio de fuerzas divergentes. Los obstáculos derivados del cambio de las políticas comerciales se ven contrarrestados por los factores favorables derivados del aumento de la inversión relacionada con la tecnología, incluida la inteligencia artificial (IA), más en Norteamérica y Asia que en otras regiones, así como el apoyo fiscal y monetario, las condiciones financieras generalmente flexibles y la adaptabilidad del sector privado". Desde una perspectiva regional, el FMI pronostica que el PIB estadounidense se situará en un 2,4 % en 2026, en comparación con el 2,1 % registrado en 2025. Por otro lado, el FMI proyecta que el PIB de la eurozona para 2026 será del 1,3 % (frente al 1,4 % en 2025), del 1,3 % en el Reino Unido (frente al 1,4 % en 2025) y del 0,7 % en Japón (frente al 1,1 % en 2025).

Análisis del mercado: renta fijaⁱ

El mercado de renta fija mundial en su conjunto ha atravesado periodos de volatilidad, pero registró un rendimiento positivo durante el periodo que abarca el informe. Echando la vista atrás, la Reserva Federal de los Estados Unidos (la "Fed") mantuvo los tipos en sus cinco primeras reuniones de 2025, ya que sopesó el impacto de los aranceles del presidente Trump sobre la economía y la inflación. A continuación, la Fed rebajó los tipos en sus reuniones de septiembre, octubre y diciembre de 2025, alegando preocupaciones sobre el mercado laboral. Después, la Fed mantuvo los tipos en su reunión de enero de 2026. Por otra parte, el Banco Central Europeo redujo los tipos de interés en cuatro ocasiones entre enero y junio de 2025, pero después los mantuvo sin cambios durante el resto del periodo que abarca el informe. El Banco de Inglaterra bajó los tipos tres veces durante el periodo analizado (en mayo, agosto y diciembre de 2025). En resumen, el bono mundial, representado por el índice Bloomberg Global Aggregate Bond Index, ofreció un rendimiento del 8,23 % durante los 12 meses finalizados el 28 de febrero de 2026. Mientras tanto, los bonos corporativos estadounidenses con menor calificación y la deuda soberana de los mercados emergentes denominada en USD registraron resultados más positivos durante el periodo que abarca el informe.

Análisis del mercado: renta variable globalⁱⁱ

El mercado de renta variable a nivel mundial generó resultados muy positivos durante el periodo que abarca el informe. El mercado se vio respaldado por unos resultados empresariales sólidos en general, una fuerte demanda de los inversores y una economía mundial resiliente. Para el periodo de 12 meses finalizado el 28 de febrero de 2026, el S&P 500 Index arrojó un 16,99 %. Fuera de EE. UU., la renta variable internacional desarrollada, medida por el Índice MSCI EAFE (neto), ganó un 34,63 %, mientras que la renta variable de los mercados emergentes, medida por el Índice MSCI Emerging Markets (neto), arrojó un 49,96 %.

Le agradecemos su continuo apoyo.

Atentamente,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Marzo de 2026

La rentabilidad pasada no es garantía de rendimientos futuros. Esta información no pretende ser un pronóstico de futuros acontecimientos, una garantía de futuros resultados ni asesoramiento de inversión.

Todos los datos son exactos a 28 de febrero de 2026 a menos que se especifique lo contrario.

Franklin Templeton Global Funds plc es un fondo tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, constituido como sociedad de inversión abierta de capital variable, autorizada en Irlanda por el Banco Central de Irlanda como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios.

Toda inversión implica riesgos, incluida la posible pérdida del principal. La rentabilidad histórica no garantiza los resultados futuros y puede que no se repita.

Esta información se ha preparado a partir de fuentes que se consideran fiables, pero no está garantizada por ninguna de las empresas de Franklin Resources, Inc. o empresas vinculadas (conjuntamente denominadas "Franklin Templeton") y no es un resumen o estado completo de todos los datos disponibles.

Las opiniones expresadas están sujetas a cambios sin previo aviso y no tienen en cuenta los objetivos de inversión, la situación financiera o las necesidades concretas de los inversores particulares.

Antes de invertir, debería leer el documento de datos fundamentales para el inversor y el folleto, que describen exhaustivamente los objetivos y factores de riesgo de los subfondos. Estos y otros documentos relevantes pueden obtenerse en varios idiomas en BNY Mellon Fund Services (Irlanda) Designated Activity Company, en One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1 (Irlanda), en el sitio web www.franklinresources.com y en el domicilio social.

Publicado y aprobado por Franklin Templeton International Services S.à r.l, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, constituida en Luxemburgo y regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Este material no está destinado a ninguna persona o uso que sea contrario a las leyes o regulaciones locales. Franklin Templeton no se responsabiliza por la posterior transferencia de este material.

ⁱ Renta fija: bonos.

ⁱⁱ Renta variable: derecho de propiedad en una corporación en la forma de acción ordinaria o acción preferente.

Informe de los Consejeros

Los consejeros de la Sociedad (los "Consejeros") presentan su informe anual junto con los estados financieros auditados del ejercicio financiero que finalizó el 28 de febrero de 2026.

Declaración de responsabilidades de los Consejeros

Los Consejeros son responsables de preparar el informe de los consejeros y los estados financieros de conformidad con la ley irlandesa.

El Derecho de sociedades irlandés requiere que los Consejeros elaboren unos estados financieros para cada ejercicio que proporcionen una imagen fiel de los activos, pasivos y la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre del ejercicio fiscal y de las ganancias o pérdidas de esta durante ese ejercicio. Los Consejeros han elaborado los estados financieros de acuerdo con las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, incluida la Norma de Información Financiera ("NIF") 102: "La norma de información financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda" ("NIF 102").

De conformidad con el Derecho de sociedades irlandés, los Consejeros no aprobarán los estados financieros a menos que estén seguros de proporcionar una imagen fiel de los activos, pasivos y la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre del ejercicio fiscal y de las ganancias o pérdidas de esta durante dicho ejercicio.

En la preparación de estos estados financieros, se requiere de los Consejeros que:

- seleccionen unas políticas contables adecuadas y que las apliquen de forma coherente;
- realicen juicios y estimaciones que sean razonables y prudentes;
- establezcan si los estados financieros se han elaborado de conformidad con las normas contables aplicables e identifiquen las normas en cuestión, siempre que se indiquen y expliquen en las notas de los estados financieros las desviaciones significativas respecto a dichas normas; y
- elaboren los estados financieros según el principio de empresa en funcionamiento, a menos que resulte inadecuado suponer que la Sociedad seguirá operando.

Los Consejeros son responsables de asegurar que se lleven los registros contables adecuados suficientes para:

- registrar y explicar correctamente las transacciones de la Sociedad;
- permitir que se especifiquen en cualquier momento y con una precisión razonable los activos, los pasivos, la situación financiera y las pérdidas y ganancias de la Sociedad; y
- permitir a los Consejeros asegurar que los estados financieros cumplen con los requisitos de la Ley de Sociedades de 2014 y permitir que estos estados financieros se auditen.

Para conseguir este objetivo, los Consejeros han nombrado a un administrador experto, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company para mantener los registros contables y realizar tareas administrativas adicionales.

Los Consejeros también son responsables de proteger los activos de la Sociedad. En cumplimiento de esta responsabilidad, han nombrado a The Bank of New York Mellon SAVNV, sucursal de Dublín, para proteger los activos de la Sociedad de conformidad con el acta de constitución de la Sociedad. Además, los Consejeros son responsables de tomar las medidas razonables para la prevención y la detección de fraudes y otras irregularidades.

El mantenimiento y la integridad de los estados financieros de la Sociedad incluidos en la página web de las filiales de Franklin Templeton que distribuyen los Fondos es responsabilidad de los Consejeros. La legislación irlandesa que rige la preparación y la difusión de los estados financieros puede diferir de la legislación de otras jurisdicciones.

Análisis del negocio y los acontecimientos futuros

La Carta a los Accionistas de la página 15 contiene un análisis de los factores que contribuyeron a los resultados de los Fondos correspondientes al ejercicio. Los Consejeros no prevén ningún cambio en los objetivos de inversión de los Fondos existentes.

Para conocer los detalles del rendimiento por clases de acciones de cada uno de los Fondos activos, consulte "Información complementaria: datos de rendimiento del Fondo (sin auditar)".

En las Carteras de Inversiones de los Fondos se presentan los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del ejercicio.

A 28 de febrero de 2026, la Sociedad tenía 43 Fondos activos (28 de febrero de 2025: 40 Fondos). Los detalles de los valores de su patrimonio neto al cierre del ejercicio figuran en el Estado de la situación financiera, en las páginas 176 a 195.

A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] comenzó a operar.

A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] comenzó a operar.

A partir del 4 de abril de 2025, comenzaron a operar los fondos FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] y FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^].

FTGF Putnam Balanced Fund[^] comenzó a operar el 27 de mayo de 2025.

FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] comenzó a operar el 30 de mayo de 2025.

A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] dejó de operar.

A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] dejó de operar.

A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

A partir del 31 de octubre de 2025, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] se fusionó en el FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund.

A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] comenzó a operar.

Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte la nota 14.

Objetivos y políticas de gestión de riesgos

En la Nota 12 de los estados financieros, se incluye información sobre los objetivos y las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad.

Resultados del ejercicio y situación a final del ejercicio

El Estado de la situación financiera a 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025 y el Estado del resultado global del ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 y del finalizado el 28 de febrero de 2025 se encuentran en las páginas 176 a 195 y 196 a 204, respectivamente.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Informe de los consejeros (continuación)

Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables

Las distribuciones a los accionistas con participación reembolsable correspondientes a los ejercicios fiscales finalizados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025 se recogen en el Estado de resultado global.

Hechos relevantes

Consulte en la Nota 14 los detalles de los hechos relevantes durante el ejercicio.

Hechos posteriores

Consulte en la Nota 16 los detalles de los hechos relevantes posteriores al ejercicio.

Consejeros

Los nombres de las personas que son actualmente Consejeros o que desempeñaron este cargo en cualquier momento del ejercicio fiscal se muestran a continuación.

Joseph Carrier (Estados Unidos)
 Fionnuala Doris (Irlanda) (Independiente)
 Joseph Keane (Irlanda) (Independiente)
 Joseph LaRocque (Estados Unidos)
 Elinor Murray (Reino Unido)
 Jaspal Saggar (Reino Unido)
 Craig Tyle (Estados Unidos)

Intereses de los Consejeros y del secretario

A 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025, los Consejeros, el secretario y sus familiares no poseían intereses en las acciones de la Sociedad. Ningún Consejero ha tenido en ningún momento del ejercicio fiscal un interés significativo en ningún contrato relevante, que subsista durante o al final del ejercicio fiscal, relacionado con la actividad de la Sociedad.

Declaración sobre el gobierno corporativo

El Consejo de Administración de la Sociedad (el "Consejo") ha evaluado las medidas incluidas en el Código de Gobierno Corporativo para Organismos de Inversión Colectiva y Sociedades de Gestión, un código voluntario publicado por los Fondos de Irlanda en diciembre de 2011 (el "Código de Fondos de Irlanda"). El Consejo ha adoptado todas las prácticas y procedimientos de gobierno corporativo del Código de Fondos de Irlanda.

Declaración de cumplimiento de los Consejeros

Es política de la Sociedad cumplir con sus obligaciones correspondientes (tal como se definen en la Ley de Sociedades de 2014). De conformidad con el artículo 225(2) de la Ley de Sociedades de 2014, los Consejeros reconocen ser responsables de garantizar el cumplimiento por parte de la Sociedad de las obligaciones correspondientes. Los Consejeros han elaborado una declaración de política de cumplimiento, según se define en el artículo 225(3)(a) de la Ley de Sociedades de 2014, y una política de cumplimiento que hace referencia a los acuerdos y estructuras existentes y que, en opinión de los Consejeros, están diseñadas para asegurar el cumplimiento material de las obligaciones correspondientes de la Sociedad. En el cumplimiento de sus responsabilidades de acuerdo con el artículo 225, los Consejeros han recurrido, entre otros, a los servicios prestados, el asesoramiento y/o las representaciones de terceros que, a juicio de los Consejeros, cuentan con el conocimiento y la experiencia necesarios para asegurar el cumplimiento material de las obligaciones correspondientes de la Sociedad.

Información relevante de auditoría

En lo que a los Consejeros se refiere, no existe información relevante de auditoría de la que no tengan conocimiento los auditores de la Sociedad y han adoptado todas las medidas necesarias para asegurar que tanto ellos como los auditores de la Sociedad tengan conocimiento de la misma.

Operaciones con partes vinculadas

El Reglamento 43(1) de la Ley del Banco Central (Supervisión y Ejecución) de 2013 (Artículo 48(1)) (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) del Reglamento de 2019 (el "Reglamento sobre OICVM del Banco Central") establece que una "persona responsable garantizará que todas las transacciones entre un OICVM y una persona relacionada se realicen: a) en condiciones de independencia mutua; y b) en interés de los partícipes del OICVM".

Según exige el Reglamento 81(4) de los Reglamentos sobre OICVM del Banco Central, el Consejo confirma a) la existencia de mecanismos y procedimientos escritos establecidos para asegurar que las obligaciones que se estipulan en el Reglamento 43(1) se apliquen a todas las transacciones con personas vinculadas; y b) que todas las transacciones con personas vinculadas que se formalizaron durante el ejercicio fiscal cumplieron con las obligaciones que se estipulan en el Reglamento 43(1).

Auditores independientes

PricewaterhouseCoopers ha manifestado su voluntad de permanecer en el cargo de acuerdo con el artículo 383(2) de la Ley de Sociedades de 2014.

Objetivo y políticas de inversión

Todos los Fondos activos, excepto el FTGF Western Asset Global Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^], FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^], FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] y FTGF Putnam Balanced Fund[^], han sido autorizados por la Comisión de Valores y Futuros en Hong-Kong. Por lo tanto, la venta al público de los Fondos mencionados anteriormente no está autorizada en Hong Kong. La autorización de la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong no implica una recomendación de inversión en los Fondos.

El principal objetivo de inversión y las políticas de todos los Fondos se establecen en el suplemento al folleto del Fondo correspondiente. No puede garantizarse que un Fondo vaya a alcanzar su objetivo de inversión y no existe garantía de que una estrategia de inversión logrará alcanzar resultados o niveles de rentabilidad determinados (los términos definidos corresponden a su definición en el folleto (el "Folleto") para el Fondo correspondiente).

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Informe de los consejeros (continuación)

Informes periódicos únicamente para los productos de los artículos 8 y 9 del SFDR

Transparencia de la promoción de las características ambientales y sociales y las inversiones sostenibles en informes periódicos

El Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) exige que la Sociedad incluya una descripción en sus informes periódicos de la medida en que cualquier Fondo clasificado en virtud del artículo 8 del SFDR (un “Fondo del artículo 8”) y el artículo 9 del SFDR (un “Fondo del artículo 9”) ha cumplido con sus características ambientales o sociales. Además, el SFDR facultó a la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación y la Autoridad Europea de Valores y Mercados (denominadas conjuntamente “AES”) a elaborar proyectos de normas técnicas de regulación (“RTS”) para especificar el formato de presentación e información en los informes periódicos. Las siguientes divulgaciones se han preparado utilizando el conjunto común de divulgaciones de sostenibilidad o requisitos de presentación de informes de la RTS, que entró en vigor el 1 de enero de 2023.

Puede encontrar más información en el Anexo de este informe anual “Reglamento de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el ámbito financiero (sin auditar)”.

Taxonomía

Transparencia de las inversiones ambientalmente sostenibles en los informes periódicos

No obstante, de acuerdo con su metodología ASG, un Fondo del artículo 8 puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo. Sin embargo, debido a la falta de datos fiables, oportunos y verificables, actualmente no es posible determinar cómo ni en qué medida las actividades de las inversiones subyacentes se centran en actividades económicas que se clasifican como sostenibles desde el punto de vista ambiental en virtud del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 18 de junio de 2020, sobre el establecimiento de un marco para facilitar la inversión sostenible y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088, en su forma (el “Reglamento sobre la taxonomía”), por lo que no es posible comprometerse con una proporción mínima de las inversiones subyacentes de un Fondo del Artículo 8 que tengan en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades de apoyo o de transición, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.

Las inversiones subyacentes en las que se basan los Fondos en el ámbito de los presentes informes periódicos “RTS” no tienen o no tuvieron en cuenta (hasta la fecha en que dejaron de operar) los criterios de la UE en materia de actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental, incluidas las actividades de apoyo o de transición, en el sentido del Reglamento (UE) 2020/852 (el “Reglamento sobre la taxonomía”) en este momento; por lo tanto, es posible que no haya inversiones cuyas actividades económicas se clasifiquen como actividades económicas ambientalmente sostenibles en virtud del Reglamento sobre la taxonomía (véase la sección que aparece a continuación dedicada a la taxonomía de la UE de los informes periódicos de RTS). No obstante, de acuerdo con su metodología de inversión de ASG, un Fondo del artículo 8 puede mantener inversiones que contribuyen a la mitigación del cambio climático y a la adaptación al mismo. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo del artículo 8 que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía. Las inversiones subyacentes a la parte restante de un Fondo del artículo 8 no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental según el Reglamento sobre la taxonomía. La declaración anterior se aplica o aplicaba (hasta la fecha en que el Fondo en cuestión dejó de operar) en relación con los siguientes Fondos del artículo 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 Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] y FTGF Putnam Global Healthcare Fund.

El FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] fue un fondo sostenible (hasta la fecha en la que dejó de operar) de conformidad con lo establecido en el artículo 9 del SFDR.

Las inversiones subyacentes a los Fondos restantes que no figuran en la lista anterior no tienen o no tuvieron en cuenta (hasta la fecha en que dejaron de operar) los criterios de la UE en materia de actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

En nombre del Consejo de Administración

Fionnuala Doris
Consejera

Joseph Keane
Consejero

16 de junio de 2026

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Informe del Depositario

Informe del Depositario a los Accionistas a 16 de junio de 2026

Correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de marzo de 2025 y el 28 de febrero de 2026 (el "Periodo")

The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín (el "**Depositario**", "**nosotros**", "**nuestro**" o "**nos**") ha investigado la conducta de Franklin Templeton Global Funds Plc (la "Sociedad") durante el Periodo, en su condición de Depositario de la Sociedad.

Este informe, incluida la opinión, se ha elaborado exclusivamente para los accionistas de la Sociedad, con arreglo a nuestro papel como Depositario de la Sociedad, y sin ningún otro fin. Al emitir esta opinión, no aceptamos ni asumimos la responsabilidad con ningún otro fin ni respecto de cualquier otra persona a la que pueda mostrarse este informe.

Responsabilidades del Depositario

Nuestras obligaciones y responsabilidades se describen en el Artículo 34 del Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (S.I. n.º 352 de 2011), en su versión modificada (el "Reglamento").

En el informe se indicará si, en nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado durante el periodo de conformidad con lo dispuesto en la documentación de constitución de la Sociedad y el Reglamento. La Sociedad es plenamente responsable de cumplir con estas disposiciones. Si la Sociedad no se ha gestionado de esta manera, nosotros, como Depositario, debemos declarar en qué aspectos no se ha gestionado de esta manera y las medidas tomadas al respecto.

Fundamento de la opinión del Depositario

El Depositario lleva a cabo las revisiones que, en su opinión razonable, considere necesarias para cumplir con sus deberes y asegurar que, en todos los aspectos importantes, la Sociedad se ha gestionado (i) de conformidad con las limitaciones impuestas a sus facultades de inversión y préstamo por las disposiciones de su documentación de constitución y los reglamentos apropiados; y (ii) de conformidad con la documentación de constitución de la Sociedad y los reglamentos adecuados.

Opinión

En nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado durante el año, en todos los aspectos de alguna importancia:

- (i) con arreglo a los límites impuestos a la inversión y a la capacidad de endeudamiento de la Sociedad por la documentación de constitución y el Reglamento; y
- (ii) en cualquier otro aspecto, con arreglo a la documentación de constitución y el Reglamento.

Por y en nombre de The Bank of New York Mellon SA/NV,
sucursal de Dublín.
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublín 2, D02 Y049
Irlanda

Informe de los Auditores Independientes

Informe de los auditores independientes a los miembros de Franklin Templeton Global Funds Plc

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Franklin Templeton Global Funds Plc:

- expresan una imagen veraz y equitativa de los activos, pasivos y la situación financiera de la Sociedad y de los subfondos a 28 de febrero de 2026 y de sus resultados para el ejercicio finalizado en esta fecha;
- se han elaborado debidamente de conformidad con la práctica contable generalmente aceptada en Irlanda (normas de contabilidad emitidas por el Consejo de Información Financiera del Reino Unido, incluida la Norma de información financiera 102, “la norma de información financiera para el Reino Unido y la República de Irlanda” y la legislación irlandesa); y
- se han elaborado adecuadamente de acuerdo con la Ley de Sociedades de 2014 y el Reglamento de las Comunidades Europeas de 2011 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) (con sus modificaciones).

Hemos auditado los estados financieros, incluidos en el informe anual y los estados financieros auditados, que comprenden:

- el estado de la situación financiera a 28 de febrero de 2026;
- el Estado de resultado global del ejercicio finalizado en esa fecha;
- el Estado de variaciones en el patrimonio neto atribuible a los accionistas con participación reembolsable para el ejercicio finalizado en esa fecha;
- la cartera de inversiones de cada uno de los subfondos a 28 de febrero de 2026; y
- las notas a los estados financieros de la Sociedad y los subfondos, que incluyen una descripción de las políticas contables.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría ha sido efectuada según las Normas Internacionales de Auditoría (Irlanda) (“NIA [Irlanda]”) y la ley aplicable.

Nuestras responsabilidades en virtud de las NIA (Irlanda) se describen con más detalle en las responsabilidades de los auditores en la auditoría de la sección de los estados financieros del informe. Creemos que hemos obtenido pruebas de auditoría suficientes y apropiadas para fundamentar nuestra opinión.

Independencia

Nos mantuvimos independientes de la sociedad de acuerdo con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Irlanda, que incluye el Estándar Ético de IAASA, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento

Al elaborar nuestra opinión sobre los estados financieros, que no se ha modificado, llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las razones por las que los estados financieros del FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] and FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] se han preparado sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento.

Conclusiones relacionadas con el principio de empresa en funcionamiento

A excepción del FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], en los que se ha adoptado un criterio contable distinto al de la empresa en funcionamiento, tal y como se expone en el apartado “Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento” anterior, y sobre la base del trabajo que hemos realizado, no hemos identificado ninguna incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que, de forma individual o colectiva, puedan arrojar dudas sustanciales sobre la capacidad de la Sociedad y de los subfondos para continuar como empresa en funcionamiento durante un período de al menos doce meses a partir de la fecha en que se autorice la publicación de los estados financieros.

A excepción del FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason 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 Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] and FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], en los que se ha adoptado un criterio contable distinto al de la empresa en funcionamiento, tal y como se expone en el apartado “Énfasis en la cuestión: estados financieros preparados sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento” anterior, a la hora de auditar los estados financieros, hemos llegado a la conclusión de que el uso por parte de los consejeros del principio de empresa en funcionamiento en la elaboración de los estados financieros es adecuado.

Informe de los auditores independientes (*continuación*)

Conclusiones relacionadas con el principio de empresa en funcionamiento (*continuación*)

Sin embargo, debido a que no se pueden predecir todos los eventos o condiciones futuros, esta conclusión no es una garantía de la capacidad de la Sociedad y de los subfondos de seguir como empresa en funcionamiento.

Nuestras responsabilidades y las responsabilidades de los consejeros con respecto a la empresa en funcionamiento se describen en las secciones pertinentes de este informe.

Informe sobre otra información

La otra información comprende toda la información del informe anual y los estados financieros auditados diferente a los estados financieros y al informe de auditoría de los mismos. Los consejeros son responsables de la otra información. Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la otra información y, por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría ni ninguna declaración al respecto, a menos que se diga explícitamente lo contrario en este informe. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece contener declaraciones erróneas. Si identificamos una aparente incoherencia relevante o inexactitudes importantes, estamos obligados a aplicar procedimientos para concluir si hay una declaración errónea de los estados financieros o de la otra información. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay una declaración errónea de esta otra información, estamos obligados a informar sobre este hecho. No tenemos nada que informar con base en estas responsabilidades.

En relación con el Informe de los Consejeros, también se ha considerado si se ha incluido toda la información exigida por la Ley de Sociedades de 2014.

Sobre la base de las responsabilidades descritas anteriormente y del trabajo realizado en el curso de la auditoría, las NIA (Irlanda) y la Ley de sociedades de 2014 exigen que comuniquemos determinadas opiniones y asuntos como se describe a continuación:

- En nuestra opinión, basada en el trabajo realizado durante la auditoría, la información contenida en el Informe de los Consejeros correspondiente al ejercicio finalizado a 28 de febrero de 2026 es coherente con los estados financieros y se ha elaborado de acuerdo con los requisitos legales aplicables.
- Basándonos en nuestro conocimiento y nuestra comprensión de la Sociedad y su entorno obtenidos en el transcurso de la auditoría, no hemos identificado inexactitudes significativas en el informe de los consejeros.

Responsabilidades en relación con los estados financieros y la auditoría

Responsabilidades de los consejeros en relación con los estados financieros

Según se explica más detalladamente en la Declaración de Responsabilidades de los Consejeros que figura, los consejeros son responsables de preparar los estados financieros de conformidad con el marco legal aplicable y de asegurar que expresen una imagen veraz y equitativa.

Los consejeros también son responsables del control interno que ellos determinen necesario para posibilitar que la preparación de los estados financieros esté libre de declaraciones erróneas materiales, ya sea por fraude o por error.

En la preparación de los estados financieros, los consejeros son responsables de evaluar la capacidad de la Sociedad y de los subfondos de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y siguiendo la base contable de empresa en funcionamiento; a menos que los consejeros tengan la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o no tengan otra alternativa realista más que hacerlo.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener garantías razonables sobre si los estados financieros en conjunto están libres de cualquier declaración errónea material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de los auditores que incluya nuestra opinión. Una garantía razonable es un alto nivel de garantía, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA (Irlanda) detecte siempre una inexactitud significativa cuando la haya. Las declaraciones erróneas pueden proceder de fraude o de error, y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pudieran influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas basándose en estos estados financieros.

Nuestras pruebas de auditoría podrían incluir la comprobación de poblaciones completas de determinadas transacciones y saldos, posiblemente utilizando técnicas de auditoría de datos. Sin embargo, suele implicar la selección de un número limitado de elementos para las pruebas, en lugar de probar poblaciones completas. A menudo tratamos de seleccionar determinados elementos para su comprobación en función de su tamaño o de sus características de riesgo. En otros casos, utilizaremos el muestreo de auditoría para poder sacar una conclusión sobre la población de la que se selecciona la muestra.

En el sitio web de IAASA, se puede encontrar una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en la auditoría de los estados financieros:

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

Esta descripción forma parte de nuestro informe de los auditores.

Uso de este informe

Este informe, incluidas las opiniones, se ha elaborado exclusivamente para los accionistas de la Sociedad en su conjunto, con arreglo al artículo 391 de la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014, y sin ningún otro fin. Al emitir estas opiniones, no aceptamos ni asumimos la responsabilidad con ningún otro fin ni respecto de cualquier otra persona a la que pueda mostrarse este informe o a cuyas manos pueda llegar, salvo en lo que se haya acordado con nuestro consentimiento escrito previo.

Otros informes requeridos

Opiniones conforme a la Ley de Sociedades 2014 sobre otros asuntos

- Hemos recibido toda la información y las explicaciones que consideramos necesarias a efectos de nuestra auditoría.
- En nuestra opinión, los registros contables de la Sociedad fueron suficientes para permitir que los estados financieros se auditaran fácil y adecuadamente.
- Los estados financieros son coherentes con los registros contables.

Informe de excepciones de la Ley de Sociedades de 2014

Transacciones y remuneración de los Consejeros

En virtud de la Ley de Sociedades de 2014, estamos obligados a informar de si, en nuestra opinión, no se han revelado las remuneraciones y transacciones de los consejeros especificadas en los artículos 305 a 312 de dicha Ley. No hay excepciones sobre las que informar que surjan de esta responsabilidad.

Andrew O'Callaghan
en nombre y representación de PricewaterhouseCoopers
Censores Jurados de Cuentas y Empresa de Auditoría Legal
Dublín

18 de junio de 2026

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado: 69,73 % (28 de febrero de 2025: 75,43 %)							
Estados Unidos: 69,73 % (28 de febrero de 2025: 75,43 %)							
25.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,695 %, con vencimiento el 03/02/2026 *	25.000	1,21	15.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 05/01/2026	14.907	0,72
1.200	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,820 %, con vencimiento el 03/11/2026 *	1.200	0,06	5.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 17/07/2026	4.932	0,24
2.586	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,820 %, con vencimiento el 13/03/2026 *	2.586	0,12	25.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 31/07/2026	24.629	1,19
25.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 3,710 %, con vencimiento el 19/03/2026 *	25.000	1,21	25.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 20/08/2026	24.580	1,19
1.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 3,725 %, con vencimiento el 27/03/2026 *	1.000	0,05	25.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 21/08/2026	24.577	1,19
25.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 3,740 %, con vencimiento el 27/03/2026 *	25.000	1,21	5.000	Federal Home Loan Banks, 4,500 %, con vencimiento el 13/03/2026	5.000	0,24
11.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 3,715 %, con vencimiento el 02/04/2026 *	11.000	0,53	3.000	Federal Home Loan Banks, 3,745 %, con vencimiento el 23/03/2026 *	3.000	0,14
1.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,810 %, con vencimiento el 04/08/2026 *	1.000	0,05	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,705 %, con vencimiento el 25/03/2026 *	25.000	1,21
1.100	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 3,720 %, con vencimiento el 17/04/2026 *	1.100	0,05	2.000	Federal Home Loan Banks, 3,745 %, con vencimiento el 26/03/2026 *	2.000	0,10
2.820	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,820 %, con vencimiento el 21/04/2026 *	2.820	0,14	1.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,745 %, con vencimiento el 27/03/2026 *	1.000	0,05
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,765 %, con vencimiento el 05/08/2026 *	10.000	0,48	10.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0005, 1,000 %, con vencimiento el 30/03/2026	9.976	0,48
1.720	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 3,830 %, con vencimiento el 08/05/2026 *	1.720	0,08	3.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,745 %, con vencimiento el 30/03/2026 *	3.000	0,14
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 3,760 %, con vencimiento el 14/05/2026 *	10.000	0,48	5.575	Federal Home Loan Banks, 3,810 %, con vencimiento el 04/02/2026 *	5.575	0,27
25.030	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,800 %, con vencimiento el 14/05/2026 *	25.032	1,21	20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,725 %, con vencimiento el 04/06/2026 *	20.000	0,97
23.720	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,800 %, con vencimiento el 21/05/2026 *	23.722	1,15	1.000	Federal Home Loan Banks, 3,725 %, con vencimiento el 08/04/2026 *	1.000	0,05
1.870	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,780 %, con vencimiento el 22/05/2026 *	1.870	0,09	1.500	Federal Home Loan Banks, 3,820 %, con vencimiento el 10/04/2026 *	1.500	0,07
1.093	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,815 %, con vencimiento el 26/05/2026 *	1.093	0,05	10.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,720 %, con vencimiento el 15/04/2026 *	10.000	0,48
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 3,710 %, con vencimiento el 28/05/2026 *	14.999	0,73	15.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,710 %, con vencimiento el 16/04/2026 *	15.000	0,73
3.700	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,800 %, con vencimiento el 28/05/2026 *	3.700	0,18	1.600	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,750 %, con vencimiento el 20/04/2026 *	1.600	0,08
6.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,805 %, con vencimiento el 06/03/2026 *	6.001	0,29	3.000	Federal Home Loan Banks, 3,750 %, con vencimiento el 21/04/2026 *	3.000	0,15
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 3,735 %, con vencimiento el 05/06/2026 *	10.000	0,48	15.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,710 %, con vencimiento el 22/04/2026 *	15.000	0,73
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0000, 3,750 %, con vencimiento el 09/06/2026 *	20.000	0,97	3.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,750 %, con vencimiento el 23/04/2026 *	3.000	0,14
1.213	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0000, 3,710 %, con vencimiento el 12/06/2026 *	1.213	0,06	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 3,710 %, con vencimiento el 24/04/2026 *	25.000	1,21
1.890	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 3,750 %, con vencimiento el 12/06/2026 *	1.890	0,09	10.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,715 %, con vencimiento el 05/05/2026 *	10.000	0,48
3.229	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,835 %, con vencimiento el 15/06/2026 *	3.230	0,16	5.000	Federal Home Loan Banks, 3,730 %, con vencimiento el 08/05/2026 *	5.000	0,24
10.950	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0001, 3,760 %, con vencimiento el 18/06/2026 *	10.952	0,53	20.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,715 %, con vencimiento el 05/11/2026 *	20.000	0,97
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,740 %, con vencimiento el 07/06/2026 *	10.000	0,48	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 3,710 %, con vencimiento el 20/05/2026 *	25.000	1,21
20.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, Serie 0001, 3,765 %, con vencimiento el 30/07/2026 *	20.000	0,97	6.000	Federal Home Loan Banks, 3,800 %, con vencimiento el 22/05/2026 *	6.001	0,29
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0002, 3,770 %, con vencimiento el 04/09/2026 *	10.000	0,48	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,710 %, con vencimiento el 06/04/2026 *	25.000	1,21
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,850 %, con vencimiento el 09/04/2026 *	10.004	0,48	1.890	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 3,750 %, con vencimiento el 15/06/2026 *	1.890	0,09
15.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,775 %, con vencimiento el 09/10/2026 *	15.000	0,73	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0002, 3,735 %, con vencimiento el 22/06/2026 *	25.000	1,21
11.550	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 3,775 %, con vencimiento el 18/09/2026 *	11.550	0,56	5.000	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,740 %, con vencimiento el 29/06/2026 *	5.000	0,24
10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, serie 0002, 3,670 %, con vencimiento el 18/12/2026 *	9.996	0,48	20.000	Federal Home Loan Banks, Serie 0000, 3,760 %, con vencimiento el 20/07/2026 *	20.000	0,97
20.000	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 17/03/2026	19.970	0,97	25.000	Federal Home Loan Banks, serie 0001, 3,740 %, con vencimiento el 21/07/2026 *	25.000	1,21
12.000	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 31/03/2026	11.966	0,58	4.500	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,810 %, con vencimiento el 23/10/2026 *	4.502	0,22
15.000	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 12/05/2026	14.890	0,72	4.500	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,750 %, con vencimiento el 11/06/2026 *	4.500	0,22
8.225	Federal Farm Credit Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 13/07/2026	8.118	0,39	3.100	Federal Home Loan Banks, 3,770 %, con vencimiento el 04/01/2027 *	3.100	0,15
20.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 03/06/2026	19.992	0,97	3.500	Federal Home Loan Banks, serie 0000, 3,825 %, con vencimiento el 25/01/2027 *	3.502	0,17
12.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 19/03/2026	11.980	0,58	1.250	Federal Home Loan Mortgage Corp, 3,820 %, con vencimiento el 05/03/2026 *	1.250	0,06
48.380	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 20/03/2026	48.289	2,34	1.200	Federal Home Loan Mortgage Corp, 3,825 %, con vencimiento el 02/04/2026 *	1.200	0,06
16.744	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 25/03/2026	16.704	0,81	1.600	Federal Home Loan Mortgage Corp, 3,820 %, con vencimiento el 07/05/2026 *	1.600	0,08
2.981	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 04/01/2026	2.972	0,14	10.000	Fannie Mae Discount Notes, serie RB, cupón cero, con vencimiento el 02/03/2026	10.000	0,48
10.300	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 04/06/2026	10.264	0,50	22.200	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/03/2026	22.198	1,07
25.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 04/10/2026	24.899	1,20	15.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/10/2026	14.988	0,72
				50.000	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 03/12/2026	49.949	2,42

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Estados Unidos (continuación)			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
20.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 17/03/2026	19.970	0,97	2.068.066	100,01	
25.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 19/03/2026	24.957	1,21	2.068.066	100,01	
25.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/03/2026	24.945	1,21	(300)	(0,01)	
10.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 31/03/2026	9.970	0,48	Excedente de pasivos respecto a otros activos		
15.000 United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/07/2026	14.945	0,72	Patrimonio	2.067.766 \$	100,00
20.000 United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 04/09/2026	19.925	0,96	- Los importes designados como "-" son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
20.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 14/04/2026	19.913	0,96	* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.		
50.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2026	49.777	2,41			
25.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 21/04/2026	24.874	1,20			
15.000 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 28/05/2026	14.867	0,72			
7.300 United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, con vencimiento el 30/04/2026	7.261	0,35			
10.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,875 %, con vencimiento el 30/04/2026	10.018	0,48			
9.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,875 %, con vencimiento el 30/06/2026	8.906	0,43			
10.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/06/2026	10.020	0,48			
23.500 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,875 %, con vencimiento el 31/07/2026	23.324	1,13			
19.500 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2026	19.521	0,94			
20.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,500 %, con vencimiento el 30/09/2026	19.979	0,97			
6.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,250 %, con vencimiento el 30/11/2026	5.893	0,28			
6.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,625 %, con vencimiento el 30/11/2026	5.915	0,29			
6.000 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 30/11/2026	6.032	0,29			
7.500 United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, con vencimiento el 31/12/2026	7.361	0,36			
10.000 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, con vencimiento el 31/12/2026	9.856	0,48			
6.000 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, con vencimiento el 31/12/2026	6.033	0,29			
18.000 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/01/2027	18.067	0,87			
4.000 United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, vencimiento 28/02/2027	3.906	0,19			
4.000 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 28/02/2027	4.022	0,19			
6.000 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/03/2027	6.044	0,29			
	1.441.979	69,73			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 1.441.979 \$)	1.441.979	69,73			
Acuerdos de recompra inversa: 30,28 % (28 de febrero de 2025: 26,03 %)					
Estados Unidos: 30,28 % (28 de febrero de 2025: 26,03 %)					
175.000 El Acuerdo de recompra inversa de Canadian Imperial Bank of Commerce se recomprará por 175.053.375 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 178.554.454 USD), 3,660 %, con vencimiento el 02/03/2026	175.000	8,46			
140.000 El Acuerdo de recompra inversa de HSBC Bank USA se recomprará por 140.042.467 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 142.843.371 USD), 3,640 %, con vencimiento el 02/03/2026	140.000	6,77			
150.000 El Acuerdo de recompra inversa de JP Morgan Securities, LLC se recomprará por 150.045.750 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 153.046.679 USD), 3,660 %, con vencimiento el 02/03/2026	150.000	7,26			
50.000 El Acuerdo de recompra inversa de Royal Bank of Canada se recomprará por 50.015.125 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 51.000.045 USD), 3,630 %, con vencimiento el 02/03/2026	50.000	2,42			
111.087 El Acuerdo de recompra inversa de TD Securities (USA) LLC se recomprará por 111.120.974 USD (garantizado por bonos y obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos por un valor total de 113.308.797 USD), 3,670 %, con vencimiento el 02/03/2026	111.087	5,37			
	626.087	30,28			
Total de Acuerdos de recompra inversa (coste 626.087 \$)	626.087	30,28			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 10,01 % (28 de febrero de 2025: 10,65 %)					
150 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, serie 2025 2A, clase A1, 144A, 4,995 %, con vencimiento el 15/01/2038 *	150	0,19	210 BANK 2018-BNK10, serie 2018 BN10, clase A5, 3,688 %, con vencimiento el 15/02/2061	209	0,27
250 Antares CLO 2018-1 Ltd, serie 2018 1A, clase A1R, 144A, 5,038 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	250	0,32	130 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, serie 2018 B1, clase A5, 3,666 %, con vencimiento el 15/01/2051 *	129	0,16
190 Apex Credit CLO 2021-II LLC, serie 2021 2A, clase A1AR, 144A, 4,848 %, con vencimiento el 20/10/2034 *	190	0,24	9.648 Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, serie 2018 B5, clase XA, 0,451 %, con vencimiento el 15/07/2051 *	85	0,11
200 Apidos CLO XXXVII, serie 2021 37A, clase A, 144A, 5,061 %, con vencimiento el 22/10/2034 *	200	0,26	229 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, serie 2024 NQM2, clase A1, 144A, 6,285 %, con vencimiento el 25/02/2064	231	0,29
250 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, serie 2024 1A, clase A1R, 144A, 4,918 %, con vencimiento el 25/10/2038 *	251	0,32	174 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A1, 144A, 5,803 %, con vencimiento el 25/06/2064	176	0,22
415 Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2003-W7, serie 2003 W3, clase M1, 4,030 %, con vencimiento el 25/09/2033 *	398	0,51	140 BXMT 2026-FL6 Ltd, serie 2026 FL6, clase A, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 19/08/2043 *	140	0,18
220 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, serie 2025 4A, clase A, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 20/02/2032	222	0,28	80 CD 2017-CD3 Mortgage Trust, serie 2017 CD3, clase A4, 3,631 %, con vencimiento el 10/02/2050	78	0,10
150 Bayswater Park CLO Ltd, serie 2023 1A, clase AR, 144A, 4,878 %, con vencimiento el 20/01/2039 *	150	0,19	3.253 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, serie 2016 C3, clase XA, 0,885 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	7	0,01
450 Birch Grove CLO 8 Ltd, serie 2024 8A, clase A1, 144A, 5,298 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	452	0,58	183 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4, serie 2017 C4, clase A3, 3,209 %, con vencimiento el 12/10/2050	181	0,23
340 Black Diamond CLO 2024-1 Ltd, serie 2024 1A, clase A1, 144A, 5,318 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	341	0,44	340 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, serie 2022 R04, clase 1M2, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	347	0,44
332 Brazos Higher Education Authority Inc, serie 2011 2, clase A3, 5,149 %, con vencimiento el 27/10/2036 *	333	0,43	430 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, serie 2023 R06, clase 1M2, 144A, 6,367 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	442	0,56
260 CarVal CLO XI-C Ltd, serie 2024 3A, clase A1, 144A, 5,058 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	261	0,33	250 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, serie 2024 R01, clase 1M2, 144A, 5,467 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	252	0,32
25 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, serie 2007 13, clase 2A2, 4,588 %, con vencimiento el 25/10/2047 *	24	0,03	253 Cross 2024-H2 Mortgage Trust, serie 2024 H2, clase A1, 144A, 6,093 %, con vencimiento el 25/04/2069	255	0,33
104 CWABS Inc. Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, serie 2004 5, clase 2A, 4,288 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	102	0,13	1 Fannie Mae Interest Strip 390, clase C3, 6,000 %, con vencimiento el 25/07/2038	—	—
15 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-F, serie 2006 F, clase 2A1A, 3,914 %, con vencimiento el 15/07/2036 *	15	0,02	3 Fannie Mae Interest Strip 407, clase 41, 6,000 %, con vencimiento el 25/01/2038	—	—
390 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase A1, 144A, 5,038 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	391	0,50	6 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C13, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2041	1	—
155 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, serie 2023 3C, clase A, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 20/07/2055	155	0,20	6 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	1	—
460 Jack in the Box Funding LLC, serie 2022 1A, clase A2I, 144A, 3,445 %, con vencimiento el 26/02/2052	449	0,57	1 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C2, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2027	—	—
247 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, serie 2021 1G5, clase A, 144A, 2,290 %, con vencimiento el 20/01/2048	212	0,27	421 Fannie Mae Interest Strip 440, clase C50, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2053	89	0,11
371 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, serie 2004 1, clase M1, 4,538 %, con vencimiento el 25/02/2034 *	370	0,47	200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	201	0,26
152 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, serie 2004 4, clase M1, 4,688 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	149	0,19	24 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	25	0,03
314 Morgan Stanley ABS Capital I Inc. Trust 2004-NC8, serie 2004 NC8, clase M1, 4,703 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	323	0,41	11 Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	11	0,01
160 Ocean Trails Clo X, serie 2020 10A, clase AR2, 144A, 4,972 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	160	0,20	161 Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2041	161	0,21
270 Ocean Trails CLO XII Ltd, serie 2022 12A, clase A1R, 144A, 4,998 %, con vencimiento el 20/07/2035 *	271	0,34	6 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2040	6	0,01
460 OHA Credit Funding 18 Ltd, serie 2024 18A, clase A1, 144A, 5,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	462	0,59	53 Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	49	0,06
340 Owl Rock CLO III Ltd, serie 2020 3A, clase AR, 144A, 5,518 %, con vencimiento el 20/04/2036 *	341	0,44	38 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2046	37	0,05
36 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, serie 2007 A, clase A4A, 4,225 %, con vencimiento el 16/12/2041 *	36	0,05	29 Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2046	27	0,03
218 SLM Private Education Loan Trust 2010-C, serie 2010 C, clase A5, 144A, 8,524 %, con vencimiento el 15/10/2041 *	229	0,29	40 Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	39	0,05
63 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, serie 2020 A, clase A2A, 144A, 2,230 %, con vencimiento el 15/09/2037	61	0,08	16 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	15	0,02
151 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, serie 2024 A, clase A1A, 144A, 5,240 %, con vencimiento el 15/03/2056	157	0,20	15 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	14	0,02
213 SMB Private Education Loan Trust 2024-E, serie 2024 C, clase A1A, 144A, 5,090 %, con vencimiento el 16/10/2056	218	0,28	32 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	30	0,04
177 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase AA, 144A, 2,301 %, con vencimiento el 28/02/2033	173	0,22	169 Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2046	163	0,21
180 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, serie 2025 6A, clase A1, 144A, 4,868 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	180	0,23	77 Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2046	71	0,09
160 Trestles CLO VII Ltd, serie 2024 7A, clase A1, 144A, 5,048 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	161	0,21	46 Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	43	0,05
Total de valores garantizados por activos (coste 7.770 \$)	7.837	10,01	15 Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2037	15	0,02
Valores garantizados por hipotecas: 38,12 % (28 de febrero de 2025: 46,90 %)					
220 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, serie 2025 FL1, clase A, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/01/2043 *	220	0,28	31 Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2047	29	0,04
278 AREIT 2022-CRE7 LLC, serie 2022 CRE7, clase A, 144A, 5,906 %, con vencimiento el 17/06/2039 *	278	0,36	36 Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2047	35	0,04
			13 Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	13	0,02
			20 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2043	18	0,02
			34 Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2046	31	0,04
			51 Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2046	48	0,06
			72 Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2046	67	0,09

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
28 Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	26	0,03	41 Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2049	41	0,05
30 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	28	0,04	47 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2048	47	0,06
152 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2056	149	0,19	68 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	60	0,08
34 Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2046	35	0,05	119 Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	110	0,14
67 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2057	65	0,08	63 Fannie Mae Pool 'FM8648', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	58	0,07
142 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2057	139	0,18	65 Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	59	0,08
28 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	28	0,04	63 Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	58	0,07
156 Fannie Mae Pool 'BF0646', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2062	134	0,17	78 Fannie Mae Pool 'FP0028', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2040	70	0,09
11 Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2048	11	0,01	61 Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	54	0,07
28 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	27	0,03	57 Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	53	0,07
434 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	437	0,56	66 Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	61	0,08
61 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	54	0,07	66 Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	59	0,08
60 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	50	0,06	70 Fannie Mae Pool 'FS0995', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	64	0,08
61 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	52	0,07	290 Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	246	0,31
54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	0,06	70 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	65	0,08
58 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	48	0,06	129 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	123	0,16
63 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	53	0,07	62 Fannie Mae Pool 'FS3249', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2052	63	0,08
68 Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	58	0,07	62 Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	66	0,08
64 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	57	0,07	72 Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	74	0,09
98 Fannie Mae Pool 'BT1311', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2051	82	0,10	65 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	67	0,09
68 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	60	0,08	232 Fannie Mae Pool 'FS5450', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	213	0,27
73 Fannie Mae Pool 'BU1421', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	67	0,09	83 Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	75	0,10
209 Fannie Mae Pool 'BV4195', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	192	0,24	22 Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	21	0,03
68 Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	69	0,09	11 Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	11	0,01
66 Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	67	0,09	16 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2043	16	0,02
138 Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2053	141	0,18	37 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2035	35	0,04
233 Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2048	230	0,29	62 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	60	0,08
178 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	157	0,20	44 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2036	43	0,05
61 Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	56	0,07	110 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	106	0,14
132 Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	122	0,16	72 Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2036	70	0,09
148 Fannie Mae Pool 'CB3234', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	135	0,17	18 Fannie Mae Pool 'MA4031', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2050	18	0,02
70 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	72	0,09	47 Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	44	0,06
460 Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	472	0,60	935 Fannie Mae Pool 'MA4422', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	830	1,06
285 Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	298	0,38	5 Fannie Mae REMICS, serie 2001 81, clase GE, 6,000 %, con vencimiento el 25/01/2032	5	0,01
59 Fannie Mae Pool 'CB8226', 6,500 %, con vencimiento el 01/03/2054	62	0,08	13 Fannie Mae REMICS, serie 2005 29, clase ZA, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2035	14	0,02
35 Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	34	0,04	102 Fannie Mae REMICS, serie 2012 118, clase VZ, 3,000 %, con vencimiento el 25/11/2042	96	0,12
31 Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2040	30	0,04	4 Fannie Mae REMICS, serie 2012 46, clase BA, 6,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	4	–
144 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	147	0,19	6 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	6	0,01
68 Fannie Mae Pool 'FM2761', 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2050	69	0,09	7 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	7	0,01
81 Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	78	0,10	112 Fannie Mae REMICS, serie 2020 47, clase GZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	72	0,09
205 Fannie Mae Pool 'FM4650', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2040	189	0,24	263 Fannie Mae REMICS, serie 2020 56, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/08/2050	44	0,06
35 Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2038	34	0,04	114 Fannie Mae REMICS, serie 2020 57, clase TA, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2050	102	0,13
44 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	39	0,05	258 Fannie Mae REMICS, serie 2020 74, clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	44	0,06
60 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	54	0,07	437 Fannie Mae REMICS, serie 2020 89, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	70	0,09
54 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	48	0,06	384 Fannie Mae REMICS, serie 2020 97, clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2051	50	0,06
			658 Fannie Mae REMICS, serie 2021 3, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	103	0,13

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
58 Fannie Mae REMICS, serie 2021 65, clase JA, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2046	53	0,07	73 Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	76	0,10
400 Fannie Mae-Aces, serie 2018 M15, clase 1A2, 3,700 %, con vencimiento el 25/01/2036	387	0,49	142 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2053	145	0,19
440 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M36, clase X1, 1,304 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	24	0,03	76 Freddie Mac Pool 'SD5143', 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2054	79	0,10
3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	3	–	83 Freddie Mac Pool 'SD5691', 6,000 %, con vencimiento el 01/06/2054	85	0,11
15 Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2043	15	0,02	76 Freddie Mac Pool 'SD5709', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2054	79	0,10
31 Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	29	0,04	87 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	91	0,12
61 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	56	0,07	37 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	34	0,04
35 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	32	0,04	111 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	99	0,13
11 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	11	0,01	117 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	104	0,13
38 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2045	37	0,05	455 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	403	0,51
2.865 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, clase X1, 0,714 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	83	0,11	33 Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2038	32	0,04
10.394 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, serie K 157, clase X1, 0,254 %, con vencimiento el 25/05/2033 *	202	0,26	20 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2042	19	0,02
52 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, con vencimiento el 01/03/2047 *	51	0,06	10 Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	11	0,01
255 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,008 %, con vencimiento el 01/11/2048 *	256	0,33	3 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	3	–
66 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, con vencimiento el 01/11/2047 *	69	0,09	34 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2046	32	0,04
79 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,270 %, con vencimiento el 01/02/2050 *	81	0,10	9 Freddie Mac REMICS 4194, clase BI, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2043	1	–
59 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	52	0,07	– Freddie Mac REMICS 4298, clase PI, 4,000 %, con vencimiento el 15/04/2043	–	–
63 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	56	0,07	25 Freddie Mac REMICS 4813, clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	22	0,03
55 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	0,06	357 Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	83	0,11
231 Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	196	0,25	113 Freddie Mac REMICS 5010, clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	17	0,02
64 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	57	0,07	206 Freddie Mac REMICS 5010, clase JL, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	35	0,04
64 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	57	0,07	69 Freddie Mac REMICS 5013, clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	12	0,01
209 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	184	0,24	214 Freddie Mac REMICS 5018, clase MI, 2,000 %, con vencimiento el 25/10/2050	29	0,04
73 Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	68	0,09	323 Freddie Mac REMICS 5038, clase PJ, 0,750 %, con vencimiento el 25/10/2050	242	0,31
346 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	307	0,39	57 Freddie Mac REMICS 5040, clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	8	0,01
67 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	60	0,08	365 Freddie Mac REMICS 5059, clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	61	0,08
77 Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	78	0,10	63 Freddie Mac REMICS 5069, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	9	0,01
186 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	168	0,21	369 Freddie Mac REMICS 5085, clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2051	46	0,06
204 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	177	0,23	63 Freddie Mac REMICS 5092, clase AP, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2041	57	0,07
68 Freddie Mac Pool 'RB5121', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2041	60	0,08	389 Freddie Mac REMICS 5093, clase IY, 4,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	84	0,11
69 Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2041	61	0,08	152 Freddie Mac REMICS 5140, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	22	0,03
43 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	37	0,05	200 Freddie Mac REMICS 5224, Clase HL, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	192	0,24
74 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	68	0,09	81 Freddie Mac REMICS 5449, clase FQ, 5,167 %, con vencimiento el 25/09/2054 *	82	0,10
57 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	48	0,06	83 Freddie Mac REMICS 5482, clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/12/2054 *	84	0,11
71 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	63	0,08	420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, serie 2022 DNA3, clase M1B, 144A, 6,567 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	429	0,55
339 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	334	0,43	57 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, serie T 56, clase 2AF, 4,182 %, con vencimiento el 25/05/2043 *	54	0,07
75 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052	77	0,10	9 Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	10	0,01
80 Freddie Mac Pool 'SD2443', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	80	0,10	7 Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, con vencimiento el 15/08/2031	7	0,01
65 Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	68	0,09	2 Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	2	–
83 Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2053	85	0,11	49 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	47	0,06
76 Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	79	0,10	27 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	26	0,03
69 Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2047	70	0,09	41 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	39	0,05
77 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	68	0,09	88 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	82	0,11
242 Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	242	0,31	4 Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2040	4	0,01
			5 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2041	5	0,01

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
3 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, vencimiento 20/02/2041	3	–	20 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2048	20	0,03
12 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2041	12	0,01	35 Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000 %, con vencimiento el 20/12/2048	36	0,05
6 Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2041	6	0,01	132 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	133	0,17
10 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2046	10	0,01	11 Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2049	12	0,01
328 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	316	0,40	58 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	59	0,08
8 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	8	0,01	14 Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000 %, con vencimiento el 20/04/2049	15	0,02
83 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	79	0,10	13 Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	13	0,02
103 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	94	0,12	28 Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	28	0,04
19 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	18	0,02	132 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, con vencimiento el 20/11/2052	135	0,17
44 Ginnie Mae II Pool '785359', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	38	0,05	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 % ±	169	0,22
71 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	60	0,08	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	177	0,23
131 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	115	0,15	2 Government National Mortgage Association, serie 2009 H01, clase FA, 4,932 %, con vencimiento el 20/11/2059 *	2	–
65 Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2051	57	0,07	1 Government National Mortgage Association, serie 2010 H26, clase LF, 4,147 %, con vencimiento el 20/08/2058 *	1	–
135 Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, con vencimiento el 20/11/2051	119	0,15	4 Government National Mortgage Association, serie 2011 H01, clase AF, 4,247 %, con vencimiento el 20/11/2060 *	4	–
207 Ginnie Mae II Pool '785821', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2051	182	0,23	7 Government National Mortgage Association, serie 2011 H09, clase AF, 4,297 %, con vencimiento el 20/03/2061 *	7	0,01
71 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2052	65	0,08	3 Government National Mortgage Association, serie 2012 H18, clase NA, 4,317 %, con vencimiento el 20/08/2062 *	3	–
67 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	62	0,08	6 Government National Mortgage Association, serie 2012 H27, clase AI, 1,766 %, con vencimiento el 20/10/2062 *	–	–
83 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	76	0,10	3 Government National Mortgage Association, serie 2012 H30, clase GA, 4,147 %, con vencimiento el 20/12/2062 *	3	–
74 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	75	0,10	58 Government National Mortgage Association, serie 2013 107, clase AD, 2,776 %, con vencimiento el 16/11/2047 *	54	0,07
76 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2053	77	0,10	22 Government National Mortgage Association, serie 2013 H08, clase BF, 4,197 %, con vencimiento el 20/03/2063 *	22	0,03
80 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	67	0,09	10 Government National Mortgage Association, serie 2014 105, clase IO, 0,144 %, con vencimiento el 16/06/2054 *	–	–
79 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	81	0,10	7 Government National Mortgage Association, serie 2014 17, clase AM, 3,535 %, con vencimiento el 16/06/2048 *	6	0,01
75 Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	69	0,09	8 Government National Mortgage Association, serie 2014 47, clase IA, 0,166 %, con vencimiento el 16/02/2048 *	–	–
232 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	238	0,30	43 Government National Mortgage Association, serie 2014 50, clase IO, 0,587 %, con vencimiento el 16/09/2055 *	1	–
285 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	295	0,38	115 Government National Mortgage Association, serie 2014 H20, clase FA, 4,227 %, con vencimiento el 20/10/2064 *	115	0,15
72 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	75	0,10	32 Government National Mortgage Association, serie 2015 167, clase OI, 4,000 %, con vencimiento el 16/04/2045	6	0,01
81 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2054	84	0,11	19 Government National Mortgage Association, serie 2015 36, clase MI, 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2045	3	–
19 Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	18	0,02	429 Government National Mortgage Association, serie 2015 5, clase IK, 0,220 %, con vencimiento el 16/11/2054 *	2	–
25 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	23	0,03	53 Government National Mortgage Association, serie 2020 123, clase IL, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	8	0,01
50 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	49	0,06	123 Government National Mortgage Association, serie 2020 123, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	18	0,02
26 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	25	0,03	60 Government National Mortgage Association, serie 2020 127, clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	9	0,01
90 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	81	0,10	60 Government National Mortgage Association, serie 2020 129, clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	9	0,01
21 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2044	20	0,03	65 Government National Mortgage Association, serie 2020 160, clase IH, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	9	0,01
8 Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2045	7	0,01	63 Government National Mortgage Association, serie 2020 160, clase VI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	9	0,01
81 Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2046	78	0,10	4.140 Government National Mortgage Association, serie 2020 178, clase IO, 1,422 %, con vencimiento el 16/10/2060 *	403	0,51
43 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	42	0,05	4.233 Government National Mortgage Association, serie 2020 179, clase IO, 1,011 %, con vencimiento el 16/09/2062 *	302	0,39
11 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2046	10	0,01	294 Government National Mortgage Association, serie 2020 181, clase WI, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	33	0,04
34 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	32	0,04	1.539 Government National Mortgage Association, serie 2020 195, clase IO, 0,925 %, con vencimiento el 16/12/2062 *	104	0,13
16 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	15	0,02	192 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	36	0,05
9 Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2047	8	0,01			
14 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2048	15	0,02			
146 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	147	0,19			
28 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	29	0,04			
45 Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2048	46	0,06			
12 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2048	12	0,02			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)			Bonos y obligaciones corporativos: 34,16 % (28 de febrero de 2025: 30,84 %)		
111 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	21	0,03	Bélgica: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)		
83 Government National Mortgage Association, serie 2020 H04, clase FP, 4,297 %, con vencimiento el 20/06/2069 *	83	0,11	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	59	0,07
218 Government National Mortgage Association, serie 2020 H09, clase FL, 4,947 %, con vencimiento el 20/05/2070 *	223	0,28	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, con vencimiento el 06/10/2048	53	0,07
47 Government National Mortgage Association, serie 2020 H09, clase NF, 5,047 %, con vencimiento el 20/04/2070 *	48	0,06	30 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, con vencimiento 23/01/2049	30	0,04
61 Government National Mortgage Association, serie 2020 H13, clase FA, 4,247 %, con vencimiento el 20/07/2070 *	61	0,08		142	0,18
179 Government National Mortgage Association, serie 2021 115, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 20/05/2051	19	0,02	Brasil: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)		
333 Government National Mortgage Association, serie 2021 188, clase PA, 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	280	0,36	50 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, vencimiento 05/06/2115	48	0,06
160 Government National Mortgage Association, serie 2021 2, clase AH, 1,500 %, con vencimiento el 16/06/2063	121	0,15	Canadá: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,18 %)		
70 Government National Mortgage Association, serie 2021 223, clase P, 2,000 %, con vencimiento el 20/06/2051	62	0,08	10 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, con vencimiento el 15/10/2039	11	0,01
4.498 Government National Mortgage Association, serie 2021 5, clase IO, 1,111 %, con vencimiento el 16/01/2061 *	364	0,46	20 Royal Bank of Canada, 3,875 %, con vencimiento el 04/05/2032	19	0,03
200 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase B, 1,850 %, con vencimiento el 16/02/2061	106	0,14		30	0,04
830 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	37	0,05	China: 0,25 % (28 de febrero de 2025: 0,37 %)		
100 Government National Mortgage Association, serie 2022 63, clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	88	0,11	210 Prosus NV, 144A, 3,061 %, con vencimiento el 13/07/2031	194	0,25
295 Government National Mortgage Association, serie 2023 92, clase AH, 2,000 %, con vencimiento el 16/06/2064	230	0,29	Colombia: 0,19 % (28 de febrero de 2025: 0,26 %)		
793 Government National Mortgage Association, serie 2025 175, clase LS, 2,288 %, con vencimiento el 20/10/2055 *	80	0,10	200 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	151	0,19
923 Government National Mortgage Association, serie 2025 55, clase SD, 2,288 %, con vencimiento el 20/03/2055 *	71	0,09	Francia: 0,55 % (28 de febrero de 2025: 0,63 %)		
176 HOMES 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,915 %, con vencimiento el 25/07/2069	178	0,23	210 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 13/01/2029 *	214	0,27
53 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, serie 2014 C23, clase AS, 4,202 %, con vencimiento el 15/09/2047 *	52	0,07	200 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, con vencimiento el 05/12/2034 *	215	0,28
240 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	241	0,31		429	0,55
160 MF1 2026-FL21 LLC, serie 2026 FL21, clase A, 144A, 5,014 %, con vencimiento el 18/02/2041 *	160	0,20	India: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,20 %)		
131 Mill City Mortgage Trust 2015-2, serie 2015 2, clase M3, 144A, 3,681 %, con vencimiento el 25/09/2057 *	130	0,17	270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052	203	0,26
59 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30, serie 2016 C30, clase A4, 2,600 %, con vencimiento el 15/09/2049	59	0,08	Irlanda: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,57 %)		
84 Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, serie 2017 ASHF, clase A, 144A, 4,807 %, con vencimiento el 15/11/2034 *	83	0,11	230 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, con vencimiento el 29/10/2026	228	0,29
103 New Residential Mortgage Loan Trust 2015-2, serie 2015 2A, clase A1, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/08/2055 *	102	0,13	Japón: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
163 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, serie 2016 3A, clase A1B, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/09/2056 *	158	0,20	200 NTT Finance Corp, 144A, 4,876 %, con vencimiento el 16/07/2030	205	0,26
180 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, serie 2018 3A, clase A1, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 25/05/2058 *	178	0,23	Kazajistán: 0,47 % (28 de febrero de 2025: 0,36 %)		
210 OBX 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,928 %, con vencimiento el 25/11/2063	212	0,27	360 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, con vencimiento el 24/04/2030	371	0,47
161 OBX 2024-NQM11 Trust, serie 2024 NQM11, clase A1, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 25/06/2064	163	0,21	México: 0,46 % (28 de febrero de 2025: 0,70 %)		
44 PFP 2024-11 Ltd, serie 2024 11, clase A, 144A, 5,501 %, con vencimiento el 17/09/2039 *	44	0,05	400 Comisión Federal de Electricidad, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 26/07/2033	358	0,46
300 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, serie 2018 C15, clase C, 5,136 %, con vencimiento el 15/12/2051 *	290	0,37	España: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
194 Verus Securitization Trust 2025-R2, serie 2025 R2, clase A2, 144A, 5,238 %, con vencimiento el 25/07/2067	196	0,25	200 Banco Santander SA, 4,551 %, con vencimiento 06/11/2030	202	0,26
269 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase A3, 2,807 %, con vencimiento el 15/11/2059	267	0,34	Suiza: 1,11 % (28 de febrero de 2025: 0,86 %)		
150 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase A4, 3,065 %, con vencimiento el 15/11/2059	149	0,19	400 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, con vencimiento el 13/08/2030 *	387	0,49
1.256 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, serie 2016 C36, clase XA, 1,135 %, con vencimiento el 15/11/2059 *	3	–	250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	249	0,32
460 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, serie 2017 C41, clase B, 4,188 %, con vencimiento el 15/11/2050 *	444	0,57	250 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, con vencimiento el 14/05/2032 *	234	0,30
18 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, serie 2014 C23, clase XA, 0,068 %, con vencimiento el 15/10/2057 *†	–	–		870	1,11
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 29.707 \$)	29.852	38,12	Taiwán: 0,67 % (28 de febrero de 2025: 0,51 %)		
			570 TSMC Arizona Corp, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2031	528	0,67
			Emiratos Árabes Unidos: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,44 %)		
			110 DP World Ltd/United Arab Emirates, 6,850 %, con vencimiento el 02/07/2037	124	0,16
			Reino Unido: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,40 %)		
			400 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, con vencimiento el 13/03/2028 *	400	0,51
			Estados Unidos: 28,44 % (28 de febrero de 2025: 24,55 %)		
			40 Abbott Laboratories, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	40	0,05
			90 Abbott Laboratories, 4,300 %, con vencimiento el 15/03/2033	90	0,11
			40 Abbott Laboratories, 4,650 %, con vencimiento el 15/03/2036	40	0,05
			10 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 30/11/2036	10	0,01
			20 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2038	20	0,03
			50 Abbott Laboratories, 5,500 %, con vencimiento el 15/03/2056	50	0,06
			120 AbbVie Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2029	123	0,16
			390 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	381	0,49
			50 AbbVie Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2031	52	0,07
			70 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	73	0,09

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
10 AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	9	0,01	30 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, con vencimiento el 01/06/2034	32	0,04
50 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	51	0,07	90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	83	0,11
40 Alphabet Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/02/2029	40	0,05	90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, con vencimiento el 23/10/2045	86	0,11
20 Alphabet Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/02/2031	20	0,03	10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/05/2047	8	0,01
10 Alphabet Inc, 4,400 %, con vencimiento el 15/02/2033	10	0,01	120 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	105	0,13
20 Alphabet Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/05/2035	20	0,03	180 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	182	0,23
50 Alphabet Inc, 4,700 %, con vencimiento el 15/11/2035	51	0,06	70 Citigroup Inc, 4,658 %, con vencimiento el 24/05/2028 *	71	0,09
30 Alphabet Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	30	0,04	220 Citigroup Inc, 4,412 %, con vencimiento el 31/03/2031 *	221	0,28
10 Alphabet Inc, 5,350 %, con vencimiento el 15/11/2045	10	0,01	50 Citigroup Inc, 2,572 %, con vencimiento el 03/06/2031 *	47	0,06
40 Alphabet Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/02/2046	41	0,05	390 Citigroup Inc, 3,785 %, con vencimiento el 17/03/2033 *	375	0,48
30 Alphabet Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2055	29	0,04	70 Citigroup Inc, 4,910 %, con vencimiento el 24/05/2033 *	71	0,09
40 Alphabet Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/02/2056	41	0,05	37 Citigroup Inc, 4,650 %, con vencimiento el 30/07/2045	34	0,04
30 Alphabet Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/05/2065	28	0,04	70 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 15/11/2033	76	0,10
60 Amazon.com Inc, 3,450 %, con vencimiento el 13/04/2029	60	0,08	60 Comcast Corp, 3,400 %, con vencimiento el 01/04/2030	59	0,08
50 Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	45	0,06	191 Comcast Corp, 7,050 %, con vencimiento el 15/03/2033	221	0,28
50 Amazon.com Inc, 4,100 %, con vencimiento el 20/11/2030	50	0,06	20 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	20	0,03
80 Amazon.com Inc, 4,950 %, con vencimiento el 05/12/2044	78	0,10	30 Consolidated Edison Co of New York Inc, serie 20B, 3,950 %, con vencimiento el 01/04/2050	24	0,03
190 Amazon.com Inc, 2,500 %, con vencimiento el 03/06/2050	115	0,15	50 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, con vencimiento el 15/01/2028	50	0,06
20 American International Group Inc, 4,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	18	0,02	170 Coterra Energy Inc, 3,900 %, con vencimiento el 15/05/2027	170	0,22
30 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	27	0,04	140 Coterra Energy Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	142	0,18
11 Amgen Inc, 4,663 %, con vencimiento el 15/06/2051	10	0,01	40 CVS Health Corp, 3,625 %, con vencimiento el 01/04/2027	40	0,05
30 Amrize Finance US LLC, 5,400 %, con vencimiento el 07/04/2035	31	0,04	70 CVS Health Corp, 4,300 %, con vencimiento el 25/03/2028	70	0,09
40 Aon North America Inc, 5,450 %, con vencimiento el 01/03/2034	42	0,05	190 CVS Health Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2030	187	0,24
40 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	36	0,05	20 CVS Health Corp, 1,875 %, con vencimiento el 28/02/2031	18	0,02
50 AT&T Inc, 2,550 %, con vencimiento el 01/12/2033	43	0,06	60 CVS Health Corp, 2,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	53	0,07
10 AT&T Inc, 5,350 %, con vencimiento el 01/09/2040	10	0,01	320 CVS Health Corp, 4,780 %, con vencimiento el 25/03/2038	306	0,39
10 AT&T Inc, 5,550 %, con vencimiento el 15/08/2041	10	0,01	17 CVS Health Corp, 4,125 %, con vencimiento el 01/04/2040	15	0,02
37 AT&T Inc, 4,350 %, con vencimiento el 15/06/2045	31	0,04	55 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	55	0,07
28 AT&T Inc, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	24	0,03	18 Devon Energy Corp, 5,250 %, con vencimiento el 15/10/2027	18	0,02
90 AT&T Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/09/2053	61	0,08	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, con vencimiento el 15/07/2041	40	0,05
76 AT&T Inc, 3,550 %, con vencimiento el 15/09/2055	52	0,07	10 Devon Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2042	9	0,01
10 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 01/12/2057	7	0,01	50 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	49	0,06
63 AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	42	0,05	30 Diamondback Energy Inc, 3,125 %, con vencimiento el 24/03/2031	28	0,04
10 Bank of America Corp, 4,450 %, con vencimiento el 03/03/2026	10	0,01	10 Discovery Global Holdings Inc, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	10	0,01
193 Bank of America Corp, 3,419 %, con vencimiento el 20/12/2028 *	191	0,24	30 Discovery Global Holdings Inc, 4,054 %, con vencimiento el 15/03/2029	30	0,04
220 Bank of America Corp, 3,970 %, con vencimiento el 05/03/2029 *	220	0,28	60 Elevance Health Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2032	59	0,08
200 Bank of America Corp, 3,974 %, con vencimiento el 07/02/2030 *	200	0,26	160 Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	164	0,21
120 Bank of America Corp, 2,592 %, con vencimiento el 29/04/2031 *	113	0,14	50 Eli Lilly & Co, 4,600 %, con vencimiento el 14/08/2034	51	0,07
130 Bank of America Corp, 2,572 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	118	0,15	20 Eli Lilly & Co, 5,000 %, con vencimiento el 09/02/2054	19	0,02
630 Bank of America Corp, 2,972 %, con vencimiento el 04/02/2033 *	583	0,74	140 Eli Lilly & Co, 5,100 %, con vencimiento el 09/02/2064	131	0,17
130 Bank of America Corp, 3,946 %, con vencimiento el 23/01/2049 *	105	0,13	180 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, con vencimiento el 16/10/2028	182	0,23
40 Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	32	0,04	170 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, con vencimiento el 31/01/2034	174	0,22
70 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2049	59	0,08	20 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, con vencimiento el 15/03/2044	19	0,02
360 Boston Properties LP, 3,400 %, con vencimiento el 21/06/2029	351	0,45	30 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	30	0,04
100 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	99	0,13	40 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	41	0,05
60 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, con vencimiento el 22/02/2031	63	0,08	140 EQT Corp, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	153	0,20
60 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, con vencimiento el 22/02/2034	63	0,08			
80 Broadcom Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/01/2033	81	0,10			
200 CommScope Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	175	0,22			
40 Broadcom Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	40	0,05			
430 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, con vencimiento el 15/01/2035	384	0,49			
50 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, con vencimiento el 24/08/2034 *	55	0,07			
310 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	310	0,40			
80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	81	0,10			
80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400 %, con vencimiento el 01/04/2033	76	0,10			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
100 Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	100	0,13	140 Meta Platforms Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	142	0,18
40 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,300 %, con vencimiento el 15/03/2029	40	0,05	40 Meta Platforms Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/11/2035	40	0,05
30 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,650 %, con vencimiento el 15/03/2031	30	0,04	60 Meta Platforms Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2045	59	0,08
20 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2033	20	0,03	50 Meta Platforms Inc, 5,625 %, con vencimiento el 15/11/2055	49	0,06
180 FirstEnergy Corp, Serie B, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2027	181	0,23	80 Meta Platforms Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/11/2065	78	0,10
90 FirstEnergy Corp, serie C, 4,850 %, con vencimiento el 15/07/2047	80	0,10	195 MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	204	0,26
50 Florida Power & Light Co, 5,700 %, con vencimiento el 15/03/2055	51	0,07	80 Micron Technology Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/01/2031	84	0,11
40 Ford Motor Co, 6,100 %, con vencimiento el 19/08/2032	42	0,05	50 Micron Technology Inc, 5,875 %, con vencimiento el 09/02/2033	54	0,07
30 GE Vernova Inc, 4,250 %, con vencimiento el 04/02/2031	30	0,04	150 Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	100	0,13
30 GE Vernova Inc, 4,875 %, con vencimiento el 04/02/2036	30	0,04	20 Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2028	20	0,03
10 GE Vernova Inc, 5,500 %, con vencimiento el 04/02/2056	10	0,01	200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,370 %, con vencimiento el 15/04/2029	199	0,25
70 General Motors Co, 5,600 %, con vencimiento el 15/10/2032	74	0,09	100 Morgan Stanley, 2,699 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	95	0,12
10 General Motors Co, 6,600 %, con vencimiento el 01/04/2036	11	0,01	480 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	469	0,60
10 General Motors Co, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2049	10	0,01	60 Morgan Stanley, 4,493 %, con vencimiento el 16/01/2032 *	60	0,08
90 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, con vencimiento el 16/11/2026	90	0,11	110 MPLX LP, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2028	110	0,14
40 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, con vencimiento el 15/03/2028 *	40	0,05	30 MPLX LP, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2038	28	0,04
630 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029 *	632	0,81	20 MPLX LP, 4,700 %, con vencimiento el 15/04/2048	17	0,02
140 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,516 %, con vencimiento el 21/01/2032 *	141	0,18	60 NIKI Inc, 3,250 %, con vencimiento el 27/03/2040	49	0,06
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2041	33	0,04	20 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 01/04/2035	21	0,03
10 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, con vencimiento el 21/10/2045	9	0,01	20 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,800 %, con vencimiento el 01/04/2055	21	0,03
80 Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	76	0,10	30 ONEOK Inc, 5,800 %, con vencimiento el 01/11/2030	32	0,04
30 Home Depot Inc/The, 3,250 %, con vencimiento el 15/04/2032	29	0,04	20 ONEOK Inc, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2053	21	0,03
130 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	108	0,14	50 Oracle Corp, 4,650 %, con vencimiento el 06/05/2030	50	0,06
20 Home Depot Inc/The, 3,900 %, con vencimiento el 15/06/2047	16	0,02	10 Oracle Corp, 4,950 %, con vencimiento el 04/02/2031	10	0,01
60 Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	43	0,05	230 Oracle Corp, 2,875 %, con vencimiento el 25/03/2031	209	0,27
50 Howmet Aerospace Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/11/2032	51	0,07	10 Oracle Corp, 4,800 %, con vencimiento el 26/09/2032	10	0,01
20 Humana Inc, 3,950 %, con vencimiento el 15/03/2027	20	0,03	10 Oracle Corp, 5,350 %, con vencimiento el 04/05/2033	10	0,01
110 Humana Inc, 3,700 %, con vencimiento el 23/03/2029	108	0,14	20 Oracle Corp, 5,200 %, con vencimiento el 26/09/2035	19	0,02
50 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	52	0,07	10 Oracle Corp, 5,700 %, con vencimiento el 04/02/2036	10	0,01
110 Intel Corp, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2050	92	0,12	40 Oracle Corp, 5,875 %, con vencimiento el 26/09/2045	36	0,05
20 Intel Corp, 3,050 %, con vencimiento el 12/08/2051	13	0,02	60 Oracle Corp, 5,375 %, con vencimiento el 27/09/2054	49	0,06
130 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	131	0,17	20 Oracle Corp, 5,950 %, con vencimiento el 26/09/2055	18	0,02
110 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, con vencimiento el 05/12/2029 *	111	0,14	20 Oracle Corp, 6,850 %, con vencimiento el 04/02/2066	19	0,02
210 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031 *	197	0,25	50 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	49	0,06
150 JPMorgan Chase & Co, 2,580 %, con vencimiento el 22/04/2032 *	138	0,18	50 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2031	46	0,06
90 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, con vencimiento el 23/07/2036 *	94	0,12	10 Pacific Gas and Electric Co, 5,050 %, con vencimiento el 15/10/2032	10	0,01
50 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, con vencimiento el 22/04/2051 *	34	0,04	20 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, con vencimiento el 01/08/2040	16	0,02
20 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	21	0,03	30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	21	0,03
100 KLA Corp, 4,650 %, con vencimiento el 15/07/2032	103	0,13	250 Pfizer Inc, 2,625 %, con vencimiento el 01/04/2030	238	0,30
60 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	61	0,08	90 Pfizer Inc, 1,700 %, con vencimiento el 28/05/2030	82	0,11
110 Las Vegas Sands Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2028	113	0,14	150 Pfizer Inc, 2,550 %, con vencimiento el 28/05/2040	113	0,14
40 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	42	0,05	80 Pfizer Inc, 2,700 %, con vencimiento el 28/05/2050	51	0,07
20 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 14/06/2030	21	0,03	20 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2030	18	0,02
30 Lowe's Cos Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2030	31	0,04	230 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, con vencimiento el 15/01/2031	212	0,27
180 Mastercard Inc, 3,850 %, con vencimiento el 26/03/2050	143	0,18	70 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	73	0,09
60 McDonald's Corp, 2,125 %, con vencimiento el 01/03/2030	56	0,07	310 Prologis LP, 1,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	274	0,35
80 McDonald's Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/07/2030	79	0,10	50 QUALCOMM Inc, 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2035	51	0,07
10 McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	8	0,01	60 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	62	0,08
			70 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	73	0,09
			40 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2033	40	0,05
			10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, con vencimiento el 27/02/2038	10	0,01
			110 Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	105	0,13
			51 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	53	0,07
			130 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	136	0,17
			127 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	127	0,16
			110 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	129	0,16
			30 Synopsys Inc, 4,850 %, con vencimiento el 01/04/2030	31	0,04
			20 Synopsys Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2032	21	0,03

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
20 Synopsys Inc, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2035	20	0,03	100 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	103	0,13
40 Synopsys Inc, 5,700 %, con vencimiento el 01/04/2055	40	0,05	30 Wells Fargo & Co, 5,574 %, con vencimiento el 25/07/2029 *	31	0,04
30 Targa Resources Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2052	26	0,03	130 Wells Fargo & Co, 2,879 %, con vencimiento el 30/10/2030 *	124	0,16
230 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, con vencimiento el 01/03/2030	220	0,28	120 Wells Fargo & Co, 4,478 %, con vencimiento el 04/04/2031 *	121	0,16
70 Texas Instruments Inc, 1,750 %, con vencimiento el 04/05/2030	64	0,08	220 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033 *	207	0,26
30 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, con vencimiento el 01/05/2037	31	0,04	180 Wells Fargo & Co, 4,400 %, con vencimiento el 14/06/2046	152	0,19
30 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	28	0,04	750 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	687	0,88
20 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2027	20	0,03	150 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 15/03/2034	154	0,20
280 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	278	0,36		22.266	28,44
50 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	46	0,06	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 27.356 \$)		
80 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	72	0,09	Bonos y obligaciones del Estado: 14,30 % (28 de febrero de 2025: 9,87 %)		
70 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	72	0,09	Chile: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,16 %)		
110 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	84	0,11	250 Chile Government International Bond, 3,100 %, con vencimiento el 22/01/2061	163	0,21
30 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, con vencimiento el 15/02/2051	20	0,03	México: 0,68 % (28 de febrero de 2025: 0,64 %)		
60 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	58	0,07	610 Bono Internacional del Estado de México, 3,500 %, con vencimiento el 12/02/2034	534	0,68
190 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, con vencimiento el 15/05/2050	150	0,19	Perú: 0,77 % (28 de febrero de 2025: 0,27 %)		
20 Truist Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027 *	20	0,03	580 Bono internacional del Estado de Perú, 5,375 %, con vencimiento el 08/02/2035	600	0,77
130 Union Pacific Corp, 2,400 %, con vencimiento el 05/02/2030	123	0,16	Estados Unidos: 12,30 % (28 de febrero de 2025: 7,07 %)		
110 Union Pacific Corp, 3,750 %, con vencimiento el 05/02/2070	77	0,10	530 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,875 %, con vencimiento el 15/07/2034 β	563	0,72
30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/12/2028	30	0,04	500 Bonos Indexados de Inflación de Estados Unidos, 2,125 %, con vencimiento el 15/01/2035 β	535	0,68
20 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/05/2031	18	0,02	40 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/08/2027	40	0,05
50 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/05/2032	50	0,06	3.060 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, vencimiento 31/12/2027	3.059	3,91
120 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, con vencimiento el 15/05/2040	91	0,12	10 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/01/2028	10	0,01
50 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/03/2043	43	0,06	10 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/06/2028	10	0,01
40 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/06/2048	33	0,04	90 United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 31/12/2029	93	0,12
20 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	17	0,02	120 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 30/06/2030	122	0,16
50 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	38	0,05	270 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/07/2030	274	0,35
60 UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, con vencimiento el 15/05/2050	39	0,05	150 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 30/11/2030	150	0,19
20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2059	15	0,02	30 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/08/2034	30	0,04
20 UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2060	12	0,02	280 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/05/2035	287	0,37
10 US Bancorp, serie mtn, 2,215 %, con vencimiento el 27/01/2028 *	10	0,01	230 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	236	0,30
100 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	104	0,13	30 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 15/02/2044	27	0,03
90 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	97	0,12	120 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/02/2045	123	0,16
150 USAA Capital Corp, 144A, 2,125 %, con vencimiento el 01/05/2030	140	0,18	10 United States Treasury Note/Bond, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2045	10	0,01
70 Verizon Communications Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/03/2030	68	0,09	540 United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, vencimiento 15/08/2045	562	0,72
270 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	269	0,34	170 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2048	131	0,17
60 Verizon Communications Inc, 4,400 %, con vencimiento el 01/11/2034	59	0,08	320 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2049	245	0,31
64 Verizon Communications Inc, 4,780 %, con vencimiento el 15/02/2035	64	0,08	130 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, con vencimiento el 15/05/2049	97	0,12
20 Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	20	0,03	3.200 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/02/2050	1.958	2,50
210 Verizon Communications Inc, 2,650 %, con vencimiento el 20/11/2040	153	0,20	50 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, con vencimiento el 15/08/2050	26	0,03
30 Verizon Communications Inc, 3,400 %, con vencimiento el 22/03/2041	24	0,03	700 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, con vencimiento el 15/11/2050	384	0,49
10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	9	0,01	520 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, vencimiento 15/05/2051	341	0,44
80 Verizon Communications Inc, 4,000 %, con vencimiento el 22/03/2050	63	0,08	230 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052	146	0,19
70 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 23/02/2054	68	0,09	10 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2055	10	0,01
30 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	27	0,03	20 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	20	0,03
50 Visa Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2047	40	0,05	140 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/08/2055	143	0,18
70 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 31/01/2036	71	0,09		9.632	12,30

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	% del total de activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)			
Uruguay: 0,34 % (28 de febrero de 2025: 0,27 %)			
220 Bono Internacional del Estado de Uruguay, 7,625 %, con vencimiento el 21/03/2036	268	0,34	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 13.130 \$)	11.197	14,30	
Organismos de inversión colectiva: 3,38 % (28 de febrero de 2025: 4,13 %)			
2.644 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	2.644	3,38	
Total de organismos de inversión colectiva (coste 2.644 \$)	2.644	3,38	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 80.607 \$)	78.279	99,97	
Contratos (en miles)			
Opciones compradas: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,30 %)			
– CME 3 Meses SOFR Futuros junio 2026, opción de compra 96,75, con vencimiento el 12/06/2026 – Goldman Sachs	6	0,01	
– EE. UU. 5 años W1 marzo 2026, opción de compra 109,75, con vencimiento el 06/03/2026 – Goldman Sachs	6	0,01	
Total de opciones compradas (coste 40 \$)	12	0,02	
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,08 %) (28 febrero de 2025: 0,21 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	61	0,08	
Opciones sobre swaps: 0,05 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	40	0,05	
Futuros: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,22 %)			
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	105	0,13	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	78.497 \$	100,25	
Contratos (en miles)			
Opciones suscritas: (0,01 %) (28 de febrero de 2025: (0,16 %))			
– CME 3 Meses SOFR Futuros diciembre 2026, opción de compra 97,50, con vencimiento el 11/12/2026 – Goldman Sachs	(3)	(0,01)	
– CME 3 Meses SOFR Futuros diciembre 2026, opción de venta 96,50, con vencimiento el 11/12/2026 – Goldman Sachs	(2)	–	
– CME 3 Meses SOFR Futuros septiembre 2026, opción de compra 97,50, con vencimiento el 11/09/2026 – Goldman Sachs	(2)	–	
Total de opciones suscritas (coste (15) \$)	(7)	(0,01)	
Swaps sobre índices: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: (0,19 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(42)	(0,05)	
Swaps de inflación: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(18)	(0,02)	
Opciones sobre swaps: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(36)	(0,05)	
Futuros: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: (0,02 %))			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(17)	(0,02)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(120)	(0,15)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	78.377	100,10	
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(75)	(0,10)	
Patrimonio	78.302 \$	100,00	

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 14.595.000 \$ o el 18,65 % del patrimonio neto.

* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

† Poca liquidez.

± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.

β El tipo de interés sobre esta clase de título está vinculado al índice de precios de consumo (IPC)/ Índice de precios minoristas (Retail Price Index, RPI). El tipo del cupón es el tipo a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias
TBA – Pendiente de anuncio

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	CDX.NA.IG., 1,000 % – Vender	20 de diciembre de 2035	2.037	\$ 8
Goldman Sachs	CDX.NA.IG., 1,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	2.740	53
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): 207 \$				\$ 61
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): 207 \$				\$ 61

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Pay Fixed 3,320 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 de diciembre de 2027	13.334	\$ (22)
Goldman Sachs	Pay Fixed 3,420 %, Receive Floating USD Sofr Compound	31 de agosto de 2032	3.411	(20)
Apreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): 52 \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): (190) \$)				(42)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2025 (en miles): (138) \$)				\$ (42)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	USD – IPC para consumidores urbanos	21 de noviembre de 2030	3.530	\$ (18)
Apreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(18)
Depreciación neta de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ (18)

Calendario de swapstions

Contraparte	Descripción	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	26 de septiembre de 2026	570	\$ 2
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	2.530	(36)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	10.820	38
Apreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 40
Depreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(36)
Apreciación neta de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 4

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2025	Goldman Sachs	18	\$ 4.334	\$ 3
Índice SOFR de 3 meses Marzo 2026	Goldman Sachs	35	8.431	(13)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Goldman Sachs	54	6.146	39
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	Goldman Sachs	13	1.517	9
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Goldman Sachs	36	7.534	12
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Goldman Sachs	61	6.719	27
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	Goldman Sachs	13	1.540	15
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2026	Goldman Sachs	(2)	(243)	(4)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 212 \$)				\$ 105
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (20) \$)				(17)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 192 \$)				\$ 88

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 9,87 % (28 de febrero de 2025: 6,70 %)					
300 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, serie 2025 2A, clase A1, 144A, 4,995 %, con vencimiento el 15/01/2038 *	301	0,17	773 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A1, 144A, 5,803 %, con vencimiento el 25/06/2064	781	0,44
500 Aimco CLO 15 Ltd, serie 2021 15A, clase AR, 144A, 4,868 %, con vencimiento el 17/04/2038 *	501	0,28	250 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, serie 2024 BIO2, clase D, 144A, 7,713 %, con vencimiento el 13/08/2041 *	246	0,14
310 Antares CLO 2018-1 Ltd, serie 2018 1A, clase A1R, 144A, 5,038 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	310	0,18	37 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, serie 2005 3, clase 1A2, 4,368 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	36	0,02
440 Apex Credit CLO 2021-II LLC, serie 2021 2A, clase A1AR, 144A, 4,848 %, con vencimiento el 20/10/2034 *	441	0,25	530 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, serie 2016 C1, clase A4, 3,209 %, con vencimiento el 10/05/2049	529	0,30
570 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, serie 2024 1A, clase A1R, 144A, 4,918 %, con vencimiento el 25/10/2038 *	571	0,32	62.299 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, serie 2016 C3, clase XA, 0,885 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	131	0,07
290 Atlas Senior Loan Fund XXVI Ltd, serie 2025 26A, clase AN, 144A, 5,208 %, con vencimiento el 22/10/2038 *	291	0,17	747 COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, serie 2024 3, clase A2, 144A, 6,646 %, con vencimiento el 25/06/2069	758	0,43
110 Atlas Senior Loan Fund XXVI Ltd, serie 2025 26A, clase AY, 144A, 5,198 %, con vencimiento el 22/10/2038 *	110	0,06	90 COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, serie 2015 DC1, clase B, 4,035 %, con vencimiento el 10/02/2048 *	86	0,05
500 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, serie 2025 4A, clase A, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 20/02/2032	505	0,28	361 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, serie 2019 R05, clase 1B1, 144A, 7,882 %, con vencimiento el 25/07/2039 *	365	0,21
300 Bayswater Park CLO Ltd, serie 2023 1A, clase AR, 144A, 4,878 %, con vencimiento el 20/01/2039 *	300	0,17	840 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, serie 2023 R08, clase 1M2, 144A, 6,167 %, con vencimiento el 25/10/2043 *	856	0,48
1.380 CarVal CLO XI-C Ltd, serie 2024 3A, clase A1, 144A, 5,058 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	1.384	0,78	710 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, serie 2024 R02, Clase 1M2, 144A, 5,467 %, con vencimiento el 25/02/2044 *	715	0,40
530 Castlake Aircraft Structured Trust 2026-1, serie 2026 1A, clase A, 144A, 5,073 %, con vencimiento el 15/03/2051	534	0,30	1.960 CSMC 2017-RPL1 Trust, serie 2017 RPL1, clase M2, 144A, 2,983 %, con vencimiento el 25/07/2057 *	1.581	0,89
823 DB Master Finance LLC, serie 2021 1A, clase A23, 144A, 2,791 %, con vencimiento el 20/11/2051	750	0,42	115 Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, serie 2006 PR1, clase 3AF1, 144A, 4,054 %, con vencimiento el 15/04/2036 *	107	0,06
127 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates FRESR 2017-SR01, serie 2017 SR01, clase A3, 3,089 %, con vencimiento el 25/11/2027	125	0,07	40 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C18, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2042	7	–
455 GGAM Master Trust International Ltd, serie 2025 1A, clase A, 144A, 5,923 %, con vencimiento el 30/09/2060	467	0,27	39 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C22, 4,500 %, con vencimiento el 25/11/2039	6	–
2.340 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase A1, 144A, 5,038 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	2.346	1,33	506 Fannie Mae Interest Strip 427, clase C73, 3,000 %, con vencimiento el 25/12/2048	81	0,05
796 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, serie 2004 1, clase M1, 4,538 %, con vencimiento el 25/02/2034 *	793	0,45	1.900 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	1.647	0,93
480 Obra CLO 2 Ltd, serie 2025 2A, clase A1, 144A, 5,208 %, con vencimiento el 20/07/2038 *	482	0,27	2.900 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	2.623	1,48
390 Park Blue CLO 2022-II Ltd, serie 2022 2A, clase A1R, 144A, 5,088 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	391	0,22	800 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	754	0,43
520 Polus US CLO II Ltd, serie 2025 2A, clase A1, 144A, 5,188 %, con vencimiento el 20/07/2038 *	523	0,30	1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	989	0,56
410 Silver Point CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase A1, 144A, 4,882 %, con vencimiento el 15/04/2038 *	410	0,23	1.900 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	1.909	1,08
2 SMB Private Education Loan Trust 2015-A, serie 2015 A, clase R, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/10/2048	383	0,22	3 Fannie Mae Pool '843997', 5,783 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	3	–
1.299 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, serie 2024 A, clase A1A, 144A, 5,240 %, con vencimiento el 15/03/2056	1.346	0,76	3 Fannie Mae Pool '865915', 5,997 %, con vencimiento el 01/03/2036 *	3	–
162 SMB Private Education Loan Trust, serie 2020 B, clase A1A, 144A, 1,290 %, con vencimiento el 15/07/2053	156	0,09	10 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	11	0,01
855 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase A, 144A, 2,675 %, con vencimiento el 28/02/2033	835	0,47	162 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2042	152	0,09
395 Subway Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2I, 144A, 6,028 %, con vencimiento el 30/07/2054	400	0,23	182 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	169	0,10
1.373 Subway Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2II, 144A, 6,268 %, con vencimiento el 30/07/2054	1.408	0,80	639 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2056	624	0,35
380 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, serie 2025 6A, clase A1, 144A, 4,868 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	381	0,22	368 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2057	359	0,20
320 Trinitas CLO XVI Ltd, serie 2021 16A, clase A1R, 144A, 4,798 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	320	0,18	28 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	28	0,02
430 Trinitas CLO XXXII Ltd, serie 2025 32A, clase A1, 144A, 5,001 %, con vencimiento el 23/07/2038 *	431	0,24	208 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2059	205	0,12
248 Venture 38 CLO Ltd, serie 2019 38A, clase ARR, 144A, 4,667 %, con vencimiento el 30/07/2032 *	249	0,14	51 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	49	0,03
Total de valores garantizados por activos (coste 18.663 \$)	17.444	9,87	528 Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	492	0,28
Valores garantizados por hipotecas: 42,13 % (28 de febrero de 2025: 44,55 %)					
1.000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, serie 2017 280P, clase A, 144A, 4,849 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	996	0,56	31 Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2047	28	0,02
35 Alternative Loan Trust 2006-18CB, serie 2006 18CB, clase A6, 13,447 %, con vencimiento el 25/07/2036 *	37	0,02	216 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	218	0,12
546 AREIT 2022-CRE7 LLC, serie 2022 CRE7, clase A, 144A, 5,906 %, con vencimiento el 17/06/2039 *	546	0,31	706 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	710	0,40
1.630 Banc of America Funding 2014-R2 Trust, serie 2014 R2, clase 2A2, 144A, 4,001 %, con vencimiento el 26/05/2037 *	1.463	0,83	162 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	138	0,08
1.790 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase A5, 3,435 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.772	1,00	288 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	241	0,14
10.880 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase XA, 0,661 %, con vencimiento el 15/09/2060 *	80	0,05	1.244 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	1.102	0,62
1.030 BANK 2018-BNK10, serie 2018 BN10, clase A5, 3,688 %, con vencimiento el 15/02/2061	1.024	0,58	659 Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	582	0,33
1.500 BANK 2018-BNK15, serie 2018 BN15, clase B, 4,654 %, con vencimiento el 15/11/2061 *	1.425	0,81	70 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, con vencimiento el 01/07/2052	72	0,04
			194 Fannie Mae Pool 'FA2766', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2055	202	0,11
			736 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	754	0,43
			637 Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2038	603	0,34
			137 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	135	0,08
			145 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	128	0,07

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
178 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	158	0,09	315 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, con vencimiento el 01/11/2047 *	327	0,18
70 Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2039	68	0,04	37 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	34	0,02
1.989 Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	1.782	1,01	166 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	139	0,08
60 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	53	0,03	220 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	186	0,11
94 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2048	93	0,05	109 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	93	0,05
267 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	238	0,13	64 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	57	0,03
74 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	65	0,04	324 Freddie Mac Pool 'QC6551', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	287	0,16
71 Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	64	0,04	58 Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2041	53	0,03
1.326 Fannie Mae Pool 'FS2023', 4,000 %, con vencimiento el 05/01/2052	1.302	0,74	403 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	359	0,20
316 Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	325	0,18	131 Freddie Mac Pool 'RA9079', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	139	0,08
324 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2053	336	0,19	111 Freddie Mac Pool 'RA9080', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	118	0,07
2.209 Fannie Mae Pool 'FS5313', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	2.110	1,19	50 Freddie Mac Pool 'RB5071', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2040	45	0,03
1.181 Fannie Mae Pool 'FS7236', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.000	0,57	912 Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	793	0,45
474 Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	487	0,28	769 Freddie Mac Pool 'SC0160', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	688	0,39
600 Fannie Mae Pool 'FS8124', 3,000 %, con vencimiento el 06/01/2052	550	0,31	257 Freddie Mac Pool 'SC0188', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	230	0,13
4 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	4	–	457 Freddie Mac Pool 'SC0206', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2041	406	0,23
18 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2031	19	0,01	71 Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000 %, con vencimiento el 01/01/2042	64	0,04
6 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	6	–	39 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2047	38	0,02
8 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2031	8	–	154 Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	158	0,09
9 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	9	–	614 Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	633	0,36
37 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2035	35	0,02	515 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2053	540	0,31
360 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	348	0,20	156 Freddie Mac Pool 'SD5420', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	162	0,09
266 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2036	257	0,15	994 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	883	0,50
27 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	27	0,01	156 Freddie Mac Pool 'SD8257', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	155	0,09
52 Fannie Mae REMICS, serie 2005 29, clase ZA, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2035	55	0,03	2.142 Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	500	0,28
26 Fannie Mae REMICS, serie 2012 46, clase BA, 6,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	28	0,02	905 Freddie Mac REMICS 5010, clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	137	0,08
39 Fannie Mae REMICS, serie 2012 51, clase B, 7,000 %, con vencimiento el 25/05/2042	43	0,02	1.557 Freddie Mac REMICS 5093, clase IY, 4,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	338	0,19
102 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	110	0,06	1.174 Freddie Mac REMICS 5115, clase IO, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2049	252	0,14
110 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	114	0,06	604 Freddie Mac REMICS 5159, clase IP, 3,000 %, con vencimiento el 25/11/2051	87	0,05
1.672 Fannie Mae REMICS, serie 2020 56, clase AQ, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2050	1.388	0,79	482 Freddie Mac REMICS 5168, clase CI, 4,000 %, con vencimiento el 25/11/2051	94	0,05
1.811 Fannie Mae REMICS, serie 2020 89, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	290	0,16	1.200 Freddie Mac REMICS 5224, Clase HL, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	1.151	0,65
85 Fannie Mae REMICS, serie 2025 53, clase FA, 5,597 %, con vencimiento el 25/07/2055 *	86	0,05	81 Freddie Mac REMICS 5449, clase FQ, 5,167 %, con vencimiento el 25/09/2054 *	82	0,05
800 Fannie Mae-Aces, serie 2018 M15, clase 1A2, 3,700 %, con vencimiento el 25/01/2036	774	0,44	83 Freddie Mac REMICS 5482, clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/12/2054 *	84	0,05
1.393 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M36, clase X1, 1,304 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	78	0,04	950 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, serie 2021 DNA6, clase B1, 144A, 7,067 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	965	0,55
100 Fannie Mae-Aces, serie 2023 M4, clase A2, 3,767 %, con vencimiento el 25/09/2032 *	99	0,06	565 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase M1B, 144A, 6,067 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	572	0,32
44 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2038	43	0,02	23 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2040	23	0,01
605 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	564	0,32	35 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2040	37	0,02
173 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2047	161	0,09	37 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	35	0,02
6.039 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, clase X1, 0,892 %, con vencimiento el 25/08/2026 *	13	0,01	296 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	285	0,16
8.953 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K128, clase X1, 0,509 %, con vencimiento el 25/03/2031 *	189	0,11	55 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	51	0,03
4.865 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K131, clase X1, 0,725 %, con vencimiento el 25/07/2031 *	163	0,09	132 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	124	0,07
7.748 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K144, clase X1, 0,326 %, con vencimiento el 25/04/2032 *	151	0,09	275 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	258	0,15
39 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, con vencimiento el 01/03/2047 *	38	0,02	180 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	169	0,10
			155 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	143	0,08
			10 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, con vencimiento 20/02/2041	11	0,01

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	
Valores garantizados por hipotecas (continuación)								
3	Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	3	–	338	Government National Mortgage Association, serie 2015 167, clase OI, 4,000 %, con vencimiento el 16/04/2045	66	0,04	
42	Ginnie Mae II Pool '783368', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2041	42	0,02	628	Government National Mortgage Association, serie 2015 183, clase IO, 0,435 %, con vencimiento el 16/09/2057 *	14	0,01	
59	Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	56	0,03	562	Government National Mortgage Association, serie 2016 21, clase ST, 2,368 %, con vencimiento el 20/02/2046 *	71	0,04	
471	Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	448	0,25	266	Government National Mortgage Association, serie 2016 84, clase IG, 4,500 %, con vencimiento el 16/11/2045	51	0,03	
362	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	329	0,19	853	Government National Mortgage Association, serie 2017 111, clase IO, 0,527 %, con vencimiento el 16/02/2059 *	25	0,01	
56	Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	54	0,03	923	Government National Mortgage Association, serie 2017 132, clase IA, 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2047	166	0,09	
503	Ginnie Mae II Pool '785532', 3,000 %, con vencimiento el 20/06/2051	457	0,26	753	Government National Mortgage Association, serie 2017 157, clase IO, 0,520 %, con vencimiento el 16/12/2059 *	24	0,01	
613	Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, con vencimiento el 20/06/2051	538	0,30	567	Government National Mortgage Association, serie 2017 28, clase IO, 0,646 %, con vencimiento el 16/02/2057 *	20	0,01	
786	Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	691	0,39	322	Government National Mortgage Association, serie 2017 41, clase IO, 0,494 %, con vencimiento el 16/07/2058 *	8	–	
714	Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2052	709	0,40	61	Government National Mortgage Association, serie 2017 H15, clase KI, 2,276 %, con vencimiento el 20/07/2067 *	3	–	
613	Ginnie Mae II Pool '786366', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2052	608	0,34	2.077	Government National Mortgage Association, serie 2017 H18, clase BI, 1,515 %, con vencimiento el 20/09/2067 *	55	0,03	
516	Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	522	0,30	25	Government National Mortgage Association, serie 2017 H20, clase IB, 2,210 %, con vencimiento el 20/10/2067 *	1	–	
228	Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2053	231	0,13	57	Government National Mortgage Association, serie 2018 H06, clase PF, 4,097 %, con vencimiento el 20/02/2068 *	57	0,03	
400	Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	334	0,19	577	Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	107	0,06	
78	Ginnie Mae II Pool '786823', 5,500 %, con vencimiento el 20/07/2053	79	0,04	222	Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	42	0,02	
395	Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	404	0,23	1.732	Government National Mortgage Association, serie 2021 21, clase AH, 1,400 %, con vencimiento el 16/06/2063	1.343	0,76	
87	Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	73	0,04	871	Government National Mortgage Association, serie 2021 77, clase LC, 1,250 %, con vencimiento el 20/07/2050	702	0,40	
693	Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2045	679	0,38	1.500	Government National Mortgage Association, serie 2022 139, clase AL, 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.406	0,80	
64	Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2049	62	0,04	1.660	Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	74	0,04	
50	Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	49	0,03	1.966	Government National Mortgage Association, serie 2023 92, clase IA, 0,611 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	102	0,06	
52	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/02/2050	51	0,03	890	Government National Mortgage Association, serie 2025 169, clase SA, 2,938 %, con vencimiento el 20/10/2055 *	98	0,06	
269	Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	244	0,14	793	Government National Mortgage Association, serie 2025 175, clase LS, 2,288 %, con vencimiento el 20/10/2055 *	80	0,05	
85	Ginnie Mae II Pool 'CI1513', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	76	0,04	592	Government National Mortgage Association, serie 2025 214, clase S, 2,938 %, con vencimiento el 20/12/2055 *	63	0,04	
1.800	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 % ±	1.525	0,86	11	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, serie 2007 7, clase 2A1A, 5,788 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	11	0,01	
1.400	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	1.236	0,70	578	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, serie 2016 NINE, clase A, 144A, 2,854 %, con vencimiento el 06/09/2038 *	573	0,32	
100	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 % ±	94	0,05	233	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, serie 2016 3A, clase A1B, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/09/2056 *	225	0,13	
100	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,000 % ±	96	0,05	346	PRPM 2024-NQM4 Trust, serie 2024 NQM4, clase A1, 144A, 5,674 %, con vencimiento el 26/12/2069	349	0,20	
500	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	502	0,28	490	STWD 2025-FL4 LLC, serie 2025 FL4, clase A, 144A, 5,116 %, con vencimiento el 19/11/2042 *	491	0,28	
37	Government National Mortgage Association, serie 2009 H01, clase FA, 4,932 %, con vencimiento el 20/11/2059 *	38	0,02	690	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, serie 2017 C2, clase A4, 3,487 %, con vencimiento el 15/08/2050	685	0,39	
90	Government National Mortgage Association, serie 2010 H11, clase FA, 4,786 %, con vencimiento el 20/06/2060 *	91	0,05	402	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7, serie 2017 C7, clase A3, 3,418 %, con vencimiento el 15/12/2050	398	0,23	
56	Government National Mortgage Association, serie 2010 H20, clase AF, 4,127 %, con vencimiento el 20/10/2060 *	56	0,03	71.014	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, serie 2018 C9, clase XA, 0,927 %, con vencimiento el 15/03/2051 *	1.083	0,61	
–	Government National Mortgage Association, serie 2010 H22, clase FE, 4,147 %, con vencimiento el 20/05/2059 *	–	–	466	Verus Securitization Trust 2025-R2, serie 2025 R2, clase A2, 144A, 5,238 %, con vencimiento el 25/07/2067	471	0,27	
83	Government National Mortgage Association, serie 2010 H24, clase FA, 4,147 %, con vencimiento el 20/10/2060 *	83	0,05	104	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates serie 2007-OA2 Trust, serie 2007 OA2, clase 2A, 4,713 %, con vencimiento el 25/03/2047 *	99	0,06	
1	Government National Mortgage Association, serie 2010 H26, clase LF, 4,147 %, con vencimiento el 20/08/2058 *	1	–	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 75.258 \$)			74.455	42,13
7	Government National Mortgage Association, serie 2011 H09, clase AF, 4,297 %, con vencimiento el 20/03/2061 *	7	–	Bonos y obligaciones corporativos: 38,18 % (28 de febrero de 2025: 33,05 %)				
233	Government National Mortgage Association, serie 2013 107, clase AD, 2,776 %, con vencimiento el 16/11/2047 *	215	0,12	Bélgica: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)				
3.715	Government National Mortgage Association, serie 2013 50, clase IO, 0,064 %, con vencimiento el 16/10/2048 *	7	–	28	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046	26	0,01	
735	Government National Mortgage Association, serie 2014 169, clase IO, 0,585 %, con vencimiento el 16/10/2056 *	16	0,01	Brasil: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,20 %)				
33	Government National Mortgage Association, serie 2014 17, clase AM, 3,535 %, con vencimiento el 16/06/2048 *	32	0,02	510	Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	463	0,26	
160	Government National Mortgage Association, serie 2014 176, clase IA, 4,000 %, con vencimiento el 20/11/2044	28	0,02					
452	Government National Mortgage Association, serie 2014 H20, clase FA, 4,227 %, con vencimiento el 20/10/2064 *	452	0,26					

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			España: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Canadá: 0,32 % (28 de febrero de 2025: 0,29 %)			200 Banco Santander SA, 4,551 %, con vencimiento el 06/11/2030	202	0,12
20 Bank of Montreal, 3,803 %, con vencimiento el 15/12/2032 *	20	0,01	210 CaixaBank SA, 144A, 4,885 %, con vencimiento el 03/07/2031 *	214	0,12
90 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, con vencimiento el 04/05/2037 *	89	0,05		416	0,24
10 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041	10	0,01	Supranacional: 0,48 % (28 de febrero de 2025: 0,66 %)		
160 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, con vencimiento el 01/05/2043	166	0,09	INR 76.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	850	0,48
200 Rogers Communications Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2034	204	0,12	Suiza: 1,02 % (28 de febrero de 2025: 0,93 %)		
20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2040	21	0,01	420 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	419	0,24
50 Vale Canada Ltd, 7,200 %, con vencimiento el 15/09/2032	56	0,03	720 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, con vencimiento el 14/05/2032 *	674	0,38
	566	0,32	200 UBS Group AG, 144A, 2,746 %, con vencimiento el 11/02/2033 *	181	0,10
China: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,13 %)			250 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	293	0,17
420 Prosus NV, 144A, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051	287	0,16	220 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	240	0,13
Colombia: 0,27 % (28 de febrero de 2025: 0,22 %)				1.807	1,02
540 Ecopetrol SA, 4,625 %, con vencimiento el 02/11/2031	484	0,27	Emiratos Árabes Unidos: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)		
Francia: 1,00 % (28 de febrero de 2025: 0,79 %)			360 DP World Ltd/United Arab Emirates, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	353	0,20
360 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, con vencimiento el 10/01/2030 *	370	0,21	Estados Unidos: 31,77 % (28 de febrero de 2025: 25,77 %)		
590 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, con vencimiento el 05/12/2034 *	633	0,36	110 Abbott Laboratories, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	110	0,06
710 BNP Paribas SA, 144A, 8,500 %, Perpetuo *	760	0,43	180 Abbott Laboratories, 4,300 %, con vencimiento el 15/03/2033	180	0,10
	1.763	1,00	100 Abbott Laboratories, 4,650 %, con vencimiento el 15/03/2036	100	0,06
Alemania: 0,12 % (28 de febrero de 2025: 0,42 %)			50 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2038	50	0,03
210 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	211	0,12	90 Abbott Laboratories, 5,500 %, con vencimiento el 15/03/2056	90	0,05
India: 0,22 % (28 de febrero de 2025: 0,15 %)			1.150 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	1.124	0,64
520 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 12/01/2052	391	0,22	60 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	62	0,04
Irlanda: 0,22 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)			10 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	10	0,01
200 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, con vencimiento el 29/10/2028	195	0,11	80 Alphabet Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/02/2029	80	0,05
200 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	199	0,11	40 Alphabet Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/02/2031	40	0,02
	394	0,22	20 Alphabet Inc, 4,400 %, con vencimiento el 15/02/2033	20	0,01
Israel: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,34 %)			40 Alphabet Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/05/2035	40	0,02
232 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	230	0,13	110 Alphabet Inc, 4,700 %, con vencimiento el 15/11/2035	111	0,06
240 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	276	0,16	60 Alphabet Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	61	0,03
	506	0,29	40 Alphabet Inc, 5,350 %, con vencimiento el 15/11/2045	40	0,02
Japón: 0,35 % (28 de febrero de 2025: 0,39 %)			110 Alphabet Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/02/2046	112	0,06
300 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 4,345 %, con vencimiento el 17/09/2027	298	0,17	60 Alphabet Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2055	58	0,03
310 NTT Finance Corp, 144A, 5,171 %, con vencimiento el 16/07/2032	321	0,18	90 Alphabet Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/02/2056	92	0,05
	619	0,35	70 Alphabet Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/05/2065	66	0,04
Kazajistán: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,12 %)			290 Amazon.com Inc, 4,100 %, con vencimiento el 20/11/2030	292	0,17
340 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 14/04/2033	313	0,18	70 Amazon.com Inc, 4,350 %, con vencimiento el 20/03/2033	71	0,04
Kuwait: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,13 %)			90 Amazon.com Inc, 4,650 %, con vencimiento el 20/11/2035	91	0,05
320 EQUATE Petrochemical Co KSC, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 03/11/2026	320	0,18	570 Amazon.com Inc, 3,875 %, con vencimiento el 22/08/2037	528	0,30
Luxemburgo: 0,10 % (28 de febrero de 2025: 0,20 %)			150 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	137	0,08
260 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	180	0,10	34 Amgen Inc, 4,663 %, con vencimiento el 15/06/2051	30	0,02
Macao: 0,47 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)			20 Amrize Finance US LLC, 4,950 %, con vencimiento el 07/04/2030	21	0,01
510 Sands China Ltd, 2,300 %, con vencimiento el 08/03/2027	501	0,28	60 Amrize Finance US LLC, 5,400 %, con vencimiento el 07/04/2035	63	0,04
340 Sands China Ltd, 2,850 %, con vencimiento el 08/03/2029	326	0,19	90 Aon North America Inc, 5,450 %, con vencimiento el 01/03/2034	94	0,05
	827	0,47	240 AT&T Inc, 2,300 %, con vencimiento el 01/06/2027	236	0,13
México: 0,19 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)			150 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	134	0,08
20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2035	23	0,01	60 AT&T Inc, 2,550 %, con vencimiento el 01/12/2033	52	0,03
10 America Movil SAB de CV, 6,125 %, con vencimiento el 15/11/2037	11	0,01	100 AT&T Inc, 5,375 %, con vencimiento el 15/08/2035	104	0,06
250 Southern Copper Corp, 7,500 %, con vencimiento el 27/07/2035	298	0,17	50 AT&T Inc, 5,350 %, con vencimiento el 01/09/2040	50	0,03
	332	0,19	190 AT&T Inc, 5,550 %, con vencimiento el 15/08/2041	190	0,11
Marruecos: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,08 %)			161 AT&T Inc, 4,350 %, con vencimiento el 15/06/2045	136	0,08
270 OCP SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 23/06/2051	226	0,13	118 AT&T Inc, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	99	0,06
			10 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 01/12/2057	7	—
			25 AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	17	0,01
			120 Bank of America Corp, 3,500 %, con vencimiento el 19/04/2026	120	0,07
			330 Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	331	0,19
			130 Bank of America Corp, 4,376 %, con vencimiento el 27/04/2028 *	131	0,07
			470 Bank of America Corp, 3,419 %, con vencimiento el 20/12/2028 *	465	0,26
			750 Bank of America Corp, 3,970 %, con vencimiento el 05/03/2029 *	750	0,42

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
1.090 Bank of America Corp, 2,572 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	993	0,56	120 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20B, 3,950 %, con vencimiento el 01/04/2050	95	0,05
560 Bank of America Corp, 2,972 %, con vencimiento el 04/02/2033 *	518	0,29	960 Coterra Energy Inc, 3,900 %, con vencimiento el 15/05/2027	959	0,54
270 Bank of America Corp, 4,330 %, con vencimiento el 15/03/2050 *	230	0,13	300 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/12/2030	183	0,10
250 Bank of America Corp, 4,083 %, con vencimiento el 20/03/2051 *	203	0,11	200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	119	0,07
37 Becton Dickinson & Co, 4,685 %, con vencimiento el 15/12/2044	34	0,02	200 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	120	0,07
1.570 Boston Properties LP, 3,400 %, con vencimiento el 21/06/2029	1.530	0,87	8 CVS Health Corp, 4,300 %, con vencimiento el 25/03/2028	8	–
130 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	129	0,07	530 CVS Health Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2030	522	0,30
280 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, con vencimiento el 22/02/2031	293	0,17	100 CVS Health Corp, 2,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	89	0,05
50 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, con vencimiento el 22/02/2034	52	0,03	570 CVS Health Corp, 4,780 %, con vencimiento el 25/03/2038	545	0,31
180 Broadcom Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/01/2033	182	0,10	34 CVS Health Corp, 4,125 %, con vencimiento el 01/04/2040	30	0,02
490 Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	429	0,24	10 CVS Health Corp, 5,125 %, con vencimiento el 20/07/2045	9	–
80 Broadcom Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	80	0,05	8 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, con vencimiento el 10/12/2028	8	–
150 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, con vencimiento el 15/01/2035	134	0,08	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, con vencimiento el 15/07/2041	40	0,02
210 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	192	0,11	80 Devon Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2042	73	0,04
100 Centene Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/12/2027	99	0,06	10 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, con vencimiento el 01/12/2026	10	0,01
180 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, con vencimiento el 24/08/2034 *	197	0,11	20 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	20	0,01
690 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	690	0,39	42 Discovery Global Holdings Inc, 3,755 %, con vencimiento el 15/03/2027	42	0,02
100 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	102	0,06	260 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026 †	257	0,15
440 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, con vencimiento el 01/06/2034	468	0,26	230 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026 †	224	0,13
350 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	325	0,18	40 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028 †	39	0,02
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, con vencimiento el 23/10/2045	247	0,14	10 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2040	10	0,01
10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/05/2047	8	–	10 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, con vencimiento el 15/06/2032	12	0,01
70 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	61	0,03	10 Elevance Health Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/05/2032	10	0,01
280 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	261	0,15	20 Elevance Health Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/05/2052	17	0,01
140 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	142	0,08	710 Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	727	0,41
30 Cigna Group/The, 4,800 %, con vencimiento el 15/08/2038	29	0,02	300 Eli Lilly & Co, 4,600 %, con vencimiento el 14/08/2034	305	0,17
300 Citigroup Inc, 4,450 %, con vencimiento el 29/09/2027	302	0,17	80 Eli Lilly & Co, 5,000 %, con vencimiento el 09/02/2054	75	0,04
700 Citigroup Inc, 3,520 %, con vencimiento el 27/10/2028 *	695	0,39	120 Eli Lilly & Co, 5,100 %, con vencimiento el 09/02/2064	112	0,06
1.170 Citigroup Inc, 4,075 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	1.172	0,66	570 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, con vencimiento el 31/01/2034	583	0,33
1.270 Citigroup Inc, 4,412 %, con vencimiento el 31/03/2031 *	1.277	0,72	220 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	222	0,13
20 Citigroup Inc, 2,520 %, con vencimiento el 03/11/2032 *	18	0,01	10 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	10	0,01
10 Citigroup Inc, 4,910 %, con vencimiento el 24/05/2033 *	10	0,01	20 EQT Corp, 144A, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2026	20	0,01
5 Citigroup Inc, 5,300 %, con vencimiento el 06/05/2044	5	–	64 EQT Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/10/2027	64	0,04
240 Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	248	0,14	200 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	204	0,12
20 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2040	15	0,01	120 EQT Corp, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 15/05/2031	115	0,06
170 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 15/11/2033	184	0,10	40 Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	40	0,02
280 Comcast Corp, 3,400 %, con vencimiento el 01/04/2030	274	0,15	320 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, con vencimiento el 01/03/2046	274	0,15
250 Comcast Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	252	0,14	80 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,300 %, con vencimiento el 15/03/2029	80	0,05
13 Comcast Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/11/2035	15	0,01	70 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,650 %, con vencimiento el 15/03/2031	70	0,04
150 Comcast Corp, 3,900 %, con vencimiento el 01/03/2038	133	0,08	50 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2033	50	0,03
250 Comcast Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2040	211	0,12	10 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/03/2036	10	0,01
50 Comcast Corp, 5,350 %, con vencimiento el 15/05/2053	46	0,03	400 FirstEnergy Corp, Serie B, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2027	402	0,23
20 CommonSpirit Health, 4,350 %, con vencimiento el 01/11/2042	18	0,01	360 FirstEnergy Corp, serie C, 4,850 %, con vencimiento el 15/07/2047	322	0,18
20 Consolidated Edison Co of New York Inc, Serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	20	0,01	120 Florida Power & Light Co, 5,700 %, con vencimiento el 15/03/2055	124	0,07
			210 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, con vencimiento el 04/11/2027	219	0,12
			470 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 25/01/2034	491	0,28
			80 Fox Corp, 6,500 %, con vencimiento el 13/10/2033	88	0,05
			240 Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, con vencimiento el 14/11/2034	251	0,14
			110 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	109	0,06

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
60 GE Vernova Inc, 4,250 %, con vencimiento el 04/02/2031	60	0,03	280 Micron Technology Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/01/2031	294	0,17
60 GE Vernova Inc, 4,875 %, con vencimiento el 04/02/2036	61	0,03	10 Micron Technology Inc, 5,875 %, con vencimiento el 09/02/2033	11	0,01
30 GE Vernova Inc, 5,500 %, con vencimiento el 04/02/2056	30	0,02	10 Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	7	–
120 General Motors Co, 5,600 %, con vencimiento el 15/10/2032	126	0,07	200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,370 %, con vencimiento el 15/04/2029	199	0,11
100 GFL Environmental Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2028	99	0,06	200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/01/2056 *	197	0,11
10 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, con vencimiento el 15/03/2028 *	10	0,01	400 Morgan Stanley, 3,772 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	399	0,23
870 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	865	0,49	830 Morgan Stanley, 2,699 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	786	0,44
180 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029 *	181	0,10	350 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	342	0,19
950 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,650 %, con vencimiento el 21/10/2032 *	865	0,49	120 Morgan Stanley, 4,493 %, con vencimiento el 16/01/2032 *	121	0,07
100 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2041	109	0,06	40 Morgan Stanley, 2,511 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	36	0,02
360 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, con vencimiento el 21/10/2045	327	0,18	20 MPLX LP, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2029	20	0,01
60 Halliburton Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/11/2035	60	0,03	180 MPLX LP, 4,500 %, con vencimiento el 15/04/2038	167	0,09
10 HCA Inc, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	10	0,01	170 NVIDIA Corp, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2060	128	0,07
450 HCA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	436	0,25	50 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, con vencimiento el 15/08/2026	50	0,03
440 Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	420	0,24	360 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	352	0,20
360 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	299	0,17	260 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, con vencimiento el 15/09/2031	302	0,17
20 Home Depot Inc/The, 3,350 %, con vencimiento el 15/04/2050	14	0,01	100 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, con vencimiento el 15/09/2036	109	0,06
120 Howmet Aerospace Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/11/2032	122	0,07	90 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, con vencimiento el 15/03/2040	94	0,05
10 Humana Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/08/2029	10	0,01	60 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 01/04/2035	63	0,04
10 Humana Inc, 2,150 %, con vencimiento el 03/02/2032	9	–	50 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,800 %, con vencimiento el 01/04/2055	51	0,03
10 Humana Inc, 4,625 %, con vencimiento el 01/12/2042	9	–	10 ONEOK Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/11/2026	10	0,01
20 Humana Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2047	17	0,01	230 ONEOK Inc, 5,800 %, con vencimiento el 01/11/2030	244	0,14
50 ILFC E-Capital Trust II, 144A, 6,600 %, con vencimiento el 21/12/2065 *	44	0,02	370 Oracle Corp, 4,650 %, con vencimiento el 06/05/2030	369	0,21
220 Intel Corp, 1,600 %, con vencimiento el 12/08/2028	208	0,12	10 Oracle Corp, 4,950 %, con vencimiento el 04/02/2031	10	0,01
180 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	186	0,10	160 Oracle Corp, 2,875 %, con vencimiento el 25/03/2031	146	0,08
20 Intel Corp, 3,734 %, con vencimiento el 08/12/2047	15	0,01	20 Oracle Corp, 5,350 %, con vencimiento el 04/05/2033	20	0,01
10 Intel Corp, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2050	8	–	20 Oracle Corp, 5,200 %, con vencimiento el 26/09/2035	19	0,01
180 Jane Street Group/JSF Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/05/2033	185	0,10	60 Oracle Corp, 5,875 %, con vencimiento el 26/09/2045	54	0,03
880 JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, con vencimiento el 23/01/2029 *	873	0,49	270 Oracle Corp, 5,375 %, con vencimiento el 27/09/2054	219	0,12
340 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	342	0,19	30 Oracle Corp, 5,950 %, con vencimiento el 26/09/2055	26	0,01
780 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, con vencimiento el 05/12/2029 *	788	0,45	50 Oracle Corp, 6,850 %, con vencimiento el 04/02/2066	48	0,03
290 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031 *	272	0,15	310 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	302	0,17
200 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, con vencimiento el 23/07/2036 *	208	0,12	80 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2031	73	0,04
10 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, con vencimiento el 01/06/2045	10	0,01	130 Pacific Gas and Electric Co, 5,050 %, con vencimiento el 15/10/2032	133	0,07
20 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	21	0,01	30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	21	0,01
10 Kinder Morgan Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/06/2045	10	0,01	100 Pfizer Inc, 2,625 %, con vencimiento el 01/04/2030	95	0,05
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2048	9	0,01	30 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, con vencimiento el 15/08/2030	28	0,02
130 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	132	0,07	20 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, con vencimiento el 15/01/2031	18	0,01
270 Las Vegas Sands Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2028	277	0,16	50 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	52	0,03
220 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	230	0,13	720 Prologis LP, 1,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	637	0,36
50 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 14/06/2030	53	0,03	110 QUALCOMM Inc, 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2035	113	0,06
160 Lehman Brothers Escrow, serie DMTN, cupón cero, perpetuo ^{ooc}	–	–	330 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	327	0,18
10 McDonald's Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/07/2030	10	0,01	300 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	309	0,17
230 McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	190	0,11	80 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2033	81	0,05
320 Meta Platforms Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	325	0,18	30 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, con vencimiento el 27/02/2038	30	0,02
100 Meta Platforms Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/11/2035	101	0,06	100 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	103	0,06
120 Meta Platforms Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2045	119	0,07	30 Shell Finance US Inc, 4,550 %, con vencimiento el 12/08/2043	28	0,02
100 Meta Platforms Inc, 5,625 %, con vencimiento el 15/11/2055	98	0,06	60 Shell Finance US Inc, 4,000 %, con vencimiento el 10/05/2046	50	0,03
210 Meta Platforms Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/11/2065	205	0,12	70 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	73	0,04
100 MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	105	0,06	740 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	776	0,44
			10 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	10	0,01
			180 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	211	0,12
			285 Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	348	0,20

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
10 Synopsys Inc, 4,850 %, con vencimiento el 01/04/2030	10	0,01	160 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 31/01/2036	161	0,09
60 Synopsys Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2032	62	0,03	30 Walt Disney Co/The, 6,650 %, con vencimiento el 15/11/2037	35	0,02
50 Synopsys Inc, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2035	51	0,03	120 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	124	0,07
100 Synopsys Inc, 5,700 %, con vencimiento el 01/04/2055	100	0,06	260 Wells Fargo & Co, 3,350 %, con vencimiento el 02/03/2033 *	244	0,14
30 Targa Resources Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/02/2033	29	0,02	170 Wells Fargo & Co, 5,557 %, con vencimiento el 25/07/2034 *	179	0,10
20 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	20	0,01	910 Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	833	0,47
200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	194	0,11	590 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, con vencimiento el 01/02/2030	583	0,33
280 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	303	0,17	170 Williams Cos Inc/The, Serie A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2031	194	0,11
20 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2040	19	0,01	200 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, con vencimiento el 15/06/2031	230	0,13
660 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	655	0,37	718 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	878	0,50
10 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	9	0,01	10 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 15/03/2034	10	0,01
380 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	357	0,20		56.153	31,77
90 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	87	0,05	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 70.101 \$)		
10 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 15/03/2032	9	–		67.487	38,18
10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	10	0,01	Bonos y obligaciones del Estado: 8,38 % (28 de febrero de 2025: 9,87 %)		
50 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	38	0,02	Argentina: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,32 %)		
10 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, con vencimiento el 15/02/2051	7	–	220 Argentine Republic Government International Bond, 4,125 %, con vencimiento el 09/07/2035	166	0,10
110 T-Mobile USA Inc, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2055	111	0,06	427 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 6,625 %, con vencimiento el 01/09/2037	340	0,19
10 Truist Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027 *	10	0,01		506	0,29
500 Union Pacific Corp, 2,891 %, con vencimiento el 06/04/2036	430	0,24	Brasil: 0,88 % (28 de febrero de 2025: 1,14 %)		
330 Union Pacific Corp, 3,839 %, con vencimiento el 20/03/2060	244	0,14	BRL 5.700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	1.085	0,61
630 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	630	0,36	BRL 1.599 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	268	0,15
420 United Rentals North America Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	397	0,22	200 Bono Internacional del Estado de Brasil, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	206	0,12
140 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	129	0,07		1.559	0,88
110 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/05/2031	100	0,06	Chile: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
400 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/05/2032	399	0,23	CLP 190.000 Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2033	229	0,13
160 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/06/2048	132	0,07	República Checa: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
310 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, con vencimiento el 15/12/2048	264	0,15	CZK 5.530 Bono del Estado de la República Checa, serie 103, 2,000 %, con vencimiento el 13/10/2033	233	0,13
10 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	8	–	República Dominicana: 0,25 % (28 de febrero de 2025: 0,17 %)		
20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2059	15	0,01	420 Bono Internacional de la República Dominicana, 144A, 6,600 %, con vencimiento el 01/06/2036	442	0,25
20 US Bancorp, serie mtn, 2,215 %, con vencimiento el 27/01/2028 *	20	0,01	Kenia: 0,27 % (28 de febrero de 2025: 0,23 %)		
250 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	260	0,15	520 Bono internacional del Estado de la República de Kenia, 144A, 6,300 %, con vencimiento el 23/01/2034	469	0,27
10 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	11	0,01	Malasia: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
410 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	365	0,21	MYR 860 Bono del Estado de Malasia, serie 0415, 4,254 %, con vencimiento el 31/05/2035	233	0,13
150 Verizon Communications Inc, 3,150 %, con vencimiento el 22/03/2030	145	0,08	Nigeria: 0,17 % (28 de febrero de 2025: 0,12 %)		
174 Verizon Communications Inc, 2,550 %, con vencimiento el 21/03/2031	161	0,09	300 Bono internacional del Estado de Nigeria, 144A, 6,500 %, con vencimiento 28/11/2027	305	0,17
250 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	249	0,14	Perú: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
247 Verizon Communications Inc, 4,780 %, con vencimiento el 15/02/2035	246	0,14	PEN 360 Bono del Estado de Perú, 5,400 %, con vencimiento el 12/08/2034	107	0,06
360 Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	367	0,21	210 Bono internacional del Estado de Perú, 5,375 %, con vencimiento el 08/02/2035	217	0,12
400 Verizon Communications Inc, 2,650 %, con vencimiento el 20/11/2040	292	0,16		324	0,18
180 Verizon Communications Inc, 3,400 %, con vencimiento el 22/03/2041	143	0,08	Sudáfrica: 0,14 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
80 Verizon Communications Inc, 3,850 %, con vencimiento el 01/11/2042	66	0,04	ZAR 3.730 Bono del Estado de la República de Sudáfrica, serie 2044, 8,750 %, con vencimiento el 31/01/2044	237	0,14
10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	9	–	Estados Unidos: 5,75 % (28 de febrero de 2025: 7,08 %)		
50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 16/03/2047	49	0,03	1.440 Federal National Mortgage Association, 6,625 %, con vencimiento el 15/11/2030	1.633	0,92
70 Verizon Communications Inc, 3,550 %, con vencimiento el 22/03/2051	51	0,03	1.310 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,875 %, con vencimiento el 15/07/2034 β	1.392	0,79
10 Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 23/02/2054	10	0,01	10 United States Treasury Note/Bond, 3,750 %, con vencimiento el 31/08/2026	10	0,01
10 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	9	–	180 United States Treasury Note/Bond, 3,750 %, vencimiento 15/04/2028	181	0,10
			140 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, con vencimiento el 31/10/2029	143	0,08
			10 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2029	10	0,01
			30 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/05/2030	31	0,02
			40 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 30/06/2030	41	0,02

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)			Warrant: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Estados Unidos (continuación)			Estados Unidos: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
520 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/07/2030	528	0,30	9 Spirit Aviation Holdings †∞	4	–
40 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/10/2032	40	0,02	1 Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
620 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/05/2035	636	0,36	13 Spirit Aviation Holdings †∞	6	0,01
130 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/11/2035	131	0,07	1 Spirit Aviation Holdings †∞	1	–
90 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/11/2044	91	0,05		11	0,01
250 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/02/2045	256	0,14	Total de warrants (coste 306 \$)	11	0,01
30 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2045	32	0,02	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 183.284 \$)	176.545	99,89
420 United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, vencimiento 15/08/2045	437	0,25			
1.260 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/02/2050	771	0,44	Contratos (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
2.970 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, con vencimiento el 15/08/2050	1.530	0,86	Opciones adquiridas: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,22 %)		
300 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, con vencimiento el 15/02/2051	175	0,10	– EE. UU. a 5 años W1, marzo de 2026, opción de compra 109,75, con vencimiento el 06/03/2026 – Morgan Stanley	15	0,01
370 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, con vencimiento el 15/05/2051	243	0,14	Total de opciones compradas (coste 9 \$)	15	0,01
1.030 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,000 %, con vencimiento el 15/08/2051 =	616	0,35	Swaps de incumplimiento de crédito: 0,11 % (28 febrero de 2025: 0,20 %)		
620 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/05/2054	618	0,35	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	203	0,11
430 United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, vencimiento 15/11/2054	420	0,24	Swaps de tasas de interés: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
20 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2055	20	0,01	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	33	0,02
180 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	183	0,10	Opciones sobre swaps: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
	10.168	5,75	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	94	0,06
Uruguay: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			Contratos de divisas a plazo: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
UYU 3.930 Bono Internacional del Estado de Uruguay, 8,250 %, con vencimiento el 21/05/2031	108	0,06	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	111	0,06
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 16.609 \$)	14.813	8,38	Futuros: 0,15 % (28 de febrero de 2025: 0,50 %)		
Obligaciones de préstamo: 1,32 % (28 de febrero de 2025: 1,68 %)			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	256	0,15
109 AmWINS Group Inc, 5,672 %, con vencimiento el 30/01/2032 *	108	0,06	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	177.257	100,30
217 Asurion LLC, 0,000 %, con vencimiento el 14/02/2033 *	213	0,12			
159 Belron Finance 2019 LLC, 5,660 %, con vencimiento el 16/10/2031 *	159	0,09	Contratos (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
220 Calpine Construction Finance Co LP, 5,422 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	221	0,13	Opciones suscritas: (0,01 %) (28 de febrero de 2025: (0,13 %))		
142 Chart Industries Inc, 6,161 %, con vencimiento el 18/03/2030 *	143	0,08	– CME 3 Month SOFR Futures December 2026 Call 97.50, con vencimiento el 12/11/2026 (Morgan Stanley)	(6)	(0,01)
194 Citadel Securities LP, 5,672 %, con vencimiento el 24/10/2031 *	194	0,11	– CME 3 Month SOFR Futures December 2026 Put 96.50, con vencimiento el 12/11/2026 (Morgan Stanley)	(6)	–
218 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, con vencimiento el 15/09/2031 *	207	0,12	– CME 3 Month SOFR Futures September 2026 Call 97.50, con vencimiento el 11/09/2026 (Morgan Stanley)	(5)	–
108 GIP Pilot Acquisition Partners LP, 5,646 %, con vencimiento el 04/10/2030 *	108	0,06	Total de opciones suscritas (coste (35) \$)	(17)	(0,01)
159 Iron Mountain Inc, 5,672 %, con vencimiento el 31/01/2031 *	158	0,09	Swaps sobre índices: (0,03 %) (28 de febrero de 2025: (0,20 %))		
218 Jane Street Group LLC, 5,822 %, con vencimiento el 15/12/2031 *	212	0,12	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(46)	(0,03)
109 Lightning Power LLC, 5,922 %, con vencimiento el 18/08/2031 *	109	0,06	Swaps de inflación: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
29 Medline Borrower LP, 5,422 %, con vencimiento el 23/10/2028 *	30	0,02	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(42)	(0,02)
255 PCI Gaming Authority, 5,672 %, con vencimiento el 06/06/2031 *	255	0,14	Opciones sobre swaps: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
109 Peer Holding III Bv, 6,172 %, con vencimiento el 01/07/2031 *	109	0,06	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(85)	(0,05)
109 Starwood Property Mortgage LLC, 5,422 %, con vencimiento el 18/11/2027 *	109	0,06	Contratos de divisas a plazo: (0,17 %) (28 de febrero de 2025: (0,12 %))		
Total de obligaciones de préstamo (coste 2.347 \$)	2.335	1,32	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(312)	(0,17)
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			Futuros: (0,12 %) (28 de febrero de 2025: (0,25 %))		
Suiza: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(208)	(0,12)
2.840 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(710)	(0,40)
Total de acciones ordinarias (coste – \$)	–	–	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	176.547	99,90
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos	197	0,10
			Patrimonio	176.744 \$	100,00

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 41.699.000 \$ o el 23,59 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.
- † Poca liquidez.
- ∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
- ⋈ El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (ya sea capital o interés).
- ≠ Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.
- ± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.
- β El tipo de interés sobre esta clase de título está vinculado al índice de precios de consumo (IPC)/ Índice de precios minoristas (Retail Price Index, RPI). El tipo del cupón es el tipo a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
REMIC	– Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias
TBA	– Pendiente de anuncio
BRL	– Real brasileño
CLP	– Peso chileno
CZK	– Corona checa
INR	– Rupia india
MYR	– Ringgit malasio
PEN	– Nuevo sol peruano
UYU	– Peso uruguayo
ZAR	– Rand sudafricano

Analís del total de activos

% del total de activos

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	90,34
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	1,21
Instrumentos financieros derivados	0,37
Otros activos	8,08
Total de activos	100,00

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	CDX.NA.IG., 1,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	10.373	\$ 203
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): 504 \$				\$ 203
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): (201) \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): 303 \$)				\$ 203

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,250 %	02 de enero de 2031	7.606	\$ 12
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,300 %	02 de enero de 2031	11.700	21
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 33
Depreciación latente de swaps de tipos de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de swaps de tipos de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 33

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,420 %, Receive Floating USD Sofr Compound	31 de agosto de 2032	7.824	\$ (46)
Apreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): 128 \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): (505) \$)				(46)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2025 (en miles): (377) \$)				\$ (46)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	USD: IPC para consumidores urbanos	21 de noviembre de 2030	8.320	\$ (42)
Apreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(42)
Depreciación neta de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ (42)

Calendario de swapstions

Contraparte	Descripción	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	26 de septiembre de 2026	1.330	\$ 5
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	5.870	(85)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	25.170	89
Apreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 94
Depreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(85)
Apreciación neta de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 9

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	3.303	Venta	BRL	18.139	\$ (235)
3 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	BRL	5.300	Venta	USD	1.017	17
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	BRL	12.839	Venta	USD	2.481	23
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	–	Venta	AUD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	2	Venta	USD	3	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	299	Venta	USD	356	(3)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	192	Venta	USD	137	–
16 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	EUR	848	Venta	USD	1.005	(1)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	424	Venta	EUR	360	(2)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	302	Venta	EUR	255	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	232	Venta	GBP	172	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	446	Venta	JPY	69.148	1
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	AUD	700	Venta	USD	497	2
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	110	Venta	USD	131	(1)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	160	Venta	USD	189	–
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	117	Venta	AUD	170	(4)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	129	Venta	CAD	178	(2)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	608	Venta	EUR	516	(3)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	879	Venta	INR	79.640	7
16 de abril de 2026	Citi	Compra	EUR	194	Venta	USD	227	3
16 de abril de 2026	Citi	Compra	CNH	1.646	Venta	USD	238	3
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	865	Venta	AUD	1.267	(36)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	476	Venta	CNH	3.296	(6)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	AUD	1.375	Venta	USD	926	52
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	1.650	Venta	USD	238	3
2 de junio de 2026	JP Morgan	Compra	USD	2.430	Venta	BRL	12.839	(19)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 232 \$)								\$ 111
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (296) \$)								(312)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (64) \$)								\$ (201)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2025	Morgan Stanley	84	USD 20.226	\$ (65)
Índice SOFR de 3 meses Marzo 2026	Morgan Stanley	81	19.513	(31)
Bono a 10 años de Australia marzo 2026	Morgan Stanley	17	1.337	11
Long Gilt junio 2026	Morgan Stanley	8	1.010	11
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	(76)	(8.650)	(83)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	Morgan Stanley	(24)	(2.802)	(28)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	(4)	(837)	(1)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	269	29.628	120
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	Morgan Stanley	83	9.833	97
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2026	Morgan Stanley	10	1.216	17
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.256 \$)				\$ 256
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (634) \$)				(208)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 622 \$)				\$ 48

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 5,79 % (28 de febrero de 2025: 5,96 %)			Bélgica: 0,14 % (28 de febrero de 2025: 0,10 %)		
650 AGL CLO 22 Ltd, serie 2022 22A, clase D1R, 144A, 6,368 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	642	0,34	EUR 220 Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	269	0,14
680 AGL CLO 35 Ltd, serie 2024 35A, clase D1, 144A, 6,520 %, con vencimiento el 21/01/2038 *	684	0,37	Brasil: 0,90 % (28 de febrero de 2025: 0,78 %)		
620 Apidos CLO L, serie 2024 50A, clase D1, 144A, 6,468 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	623	0,33	1.100 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	1.041	0,56
765 Arbys Funding LLC, serie 2020 1A, clase A2, 144A, 3,237 %, con vencimiento el 30/07/2050	750	0,40	630 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	636	0,34
430 CarVal CLO Xi-C Ltd, serie 2024 3A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	432	0,23		1.677	0,90
300 CBAM 2017-3 Ltd, serie 2017 3A, clase DR, 144A, 7,429 %, con vencimiento el 17/07/2034 *	302	0,16	Chile: 0,55 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
400 Hartwick Park CLO Ltd, serie 2023 1A, clase DR, 144A, 6,368 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	394	0,21	1.000 Corp Nacional del Cobre de Chile, 144A, 5,529 %, con vencimiento el 30/01/2037	1.025	0,55
590 Home Equity Asset Trust 2005-6, serie 2005 6, clase M5, 4,733 %, con vencimiento el 25/12/2035 *	582	0,31	China: 0,50 % (28 de febrero de 2025: 0,46 %)		
600 HPS Loan Management 2024-22 Ltd, serie 2024 22A, clase D1, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	605	0,32	1.380 Prosus NV, 3,832 %, con vencimiento el 08/02/2051	944	0,50
102 Jack in the Box Funding LLC, serie 2019 1A, clase A2II, 144A, 4,476 %, con vencimiento el 25/08/2049	101	0,06	Colombia: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,24 %)		
276 Jack in the Box Funding LLC, serie 2022 1A, clase A2I, 144A, 3,445 %, con vencimiento el 26/02/2052	269	0,14	550 Ecopetrol SA, 8,875 %, con vencimiento el 13/01/2033	584	0,31
550 LCM 40 Ltd 40A, clase D1R, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/01/2038 *	531	0,29	Dinamarca: 0,46 % (28 de febrero de 2025: 0,34 %)		
830 Obra CLO 1 Ltd, serie 2024 1A, clase D1, 144A, 7,068 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	839	0,45	820 Danske Bank A/S, 7,000 %, perpetuo *	863	0,46
650 Ocean Trails CLO XIV Ltd, serie 2023 14A, clase D1R, 144A, 6,768 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	652	0,35	República Dominicana: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 0,18 %)		
770 Ocean Trails Clo XVI Ltd, serie 2024 16A, clase D1, 144A, 6,968 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	774	0,41	430 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 7,000 %, con vencimiento el 30/06/2034	455	0,24
1.022 ServiceMaster Funding LLC, serie 2021 1, clase A2II, 144A, 3,113 %, con vencimiento el 30/07/2051	901	0,48	Finlandia: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,28 %)		
840 Symphony CLO 40 Ltd, serie 2023 40A, clase D1R, 144A, 6,317 %, con vencimiento el 05/01/2038 *	844	0,45	EUR 800 Finnair Oyj, 4,250 %, con vencimiento el 27/11/2030	961	0,51
510 Trinitas CLO XIX Ltd, serie 2022 19A, clase D1R, 144A, 6,618 %, con vencimiento el 20/10/2033 *	512	0,27	Francia: 3,36 % (28 de febrero de 2025: 2,75 %)		
410 Valley Stream Park CLO Ltd, serie 2022 1A, clase DRR, 144A, 6,368 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	411	0,22	404 Altice France SA, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/11/2029	411	0,22
Total de valores garantizados por activos (coste 10.703 \$)	10.848	5,79	EUR 500 Betclie Everest Group SAS, 5,125 %, con vencimiento el 10/12/2031	602	0,32
Valores garantizados por hipotecas: 3,44 % (28 de febrero de 2025: 3,79 %)			EUR 1.000 BNP Paribas SA, 2,500 %, con vencimiento el 31/03/2032 *	1.176	0,63
650 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, serie 2017 280P, clase D, 144A, 5,505 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	644	0,34	350 BNP Paribas SA, 144A, 6,875 %, Perpetuo *	352	0,19
580 BANK 2018-BNK15, serie 2018 BN15, clase B, 4,654 %, con vencimiento el 15/11/2061 *	551	0,29	330 Credit Agricole SA, 5,862 %, con vencimiento el 09/01/2036 *	351	0,19
206 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A3, 144A, 6,158 %, con vencimiento el 25/06/2064	208	0,11	EUR 800 Credit Agricole SA, 5,875 %, Perpetuo *	986	0,52
167 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, serie 2019 R05, clase 1B1, 144A, 7,882 %, con vencimiento el 25/07/2039 *	169	0,09	EUR 400 Engie SA, 3,875 %, con vencimiento el 06/03/2036	484	0,26
260 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, serie 2020 R01, clase 1B1, 144A, 7,032 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	265	0,14	EUR 500 Engie SA, 3,875 %, con vencimiento el 11/09/2037	594	0,32
450 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase 1B1, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	456	0,24	EUR 180 IPD 3 BV, 5,475 %, con vencimiento el 15/06/2031 *	204	0,11
390 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, serie 2023 R05, clase 1M2, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/06/2043 *	405	0,22	EUR 160 IPD 3 BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	180	0,09
290 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, serie 2023 R08, clase 1M2, 144A, 6,167 %, con vencimiento el 25/10/2043 *	296	0,16	EUR 370 Kapla Holding SAS, 5,000 %, con vencimiento el 30/04/2031	448	0,24
410 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, serie 2024 R02, Clase 1M2, 144A, 5,467 %, con vencimiento el 25/02/2044 *	413	0,22	EUR 420 Rexel SA, 5,250 %, con vencimiento el 15/09/2030	516	0,27
710 CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, serie 2016 C7, clase C, 4,284 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	678	0,36		6.304	3,36
335 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, serie 2016 1, clase M2, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/09/2055 *	315	0,17	Alemania: 2,50 % (28 de febrero de 2025: 1,86 %)		
220 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, serie 2022 DNA6, clase M2, 144A, 9,417 %, con vencimiento el 25/09/2042 *	235	0,13	1.400 Allianz SE, 3,200 %, Perpetuo *	1.342	0,72
602 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, serie 2015 C30, clase AS, 4,226 %, con vencimiento el 15/07/2048 *	592	0,32	EUR 600 CT Investment GmbH, 6,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	732	0,39
786 Neighborly Issuer 2023-1, serie 2023 1A, clase A2, 144A, 7,308 %, con vencimiento el 30/01/2053	796	0,43	EUR 390 E.ON SE, 3,500 %, con vencimiento el 16/04/2033	470	0,25
414 Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	418	0,22	EUR 150 E.ON SE, 4,000 %, con vencimiento el 16/01/2040	179	0,09
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 6.309 \$)	6.441	3,44	EUR 70 EnBW International Finance BV, 4,000 %, con vencimiento el 24/01/2035	86	0,05
Bonos y obligaciones corporativos: 53,19 % (28 de febrero de 2025: 40,94 %)			EUR 240 Nidda Healthcare Holding GmbH, 5,375 %, con vencimiento el 23/10/2030	294	0,16
Australia: 0,23 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			EUR 500 ZF Europe Finance BV, 7,000 %, con vencimiento el 12/06/2030	637	0,34
EUR 370 Network Finance Co Pty Ltd, 3,500 %, con vencimiento el 05/09/2033	438	0,23	EUR 800 ZF Europe Finance BV, 5,500 %, con vencimiento el 17/02/2032	947	0,50
				4.687	2,50
			Paraguay: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,50 %)		
			963 Millicom International Cellular SA, 5,125 %, con vencimiento el 15/01/2028	961	0,51
			Indonesia: 0,23 % (28 de febrero de 2025: 0,17 %)		
			460 Pertamina Persero PT, 3,100 %, con vencimiento el 27/08/2030	433	0,23
			Irlanda: 1,10 % (28 de febrero de 2025: 0,48 %)		
			440 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	411	0,22
			610 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, con vencimiento el 10/03/2055 *	645	0,34
			EUR 860 Flutter Treasury DAC, 4,000 %, con vencimiento el 04/06/2031	1.010	0,54
				2.066	1,10
			Israel: 0,60 % (28 de febrero de 2025: 0,79 %)		
			EUR 300 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, con vencimiento el 15/09/2029	400	0,21
			373 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	371	0,20
			310 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	356	0,19
				1.127	0,60

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 *(continuación)*

Valor nominal (en miles)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					Supranacional: 1,08 % (28 de febrero de 2025: 0,86 %)				
Italia: 1,80 % (28 de febrero de 2025: 1,06 %)					INR	90.200	European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, con vencimiento el 26/10/2027	986	0,53
EUR	1.010	Fibercop SpA, 2,375 %, con vencimiento el 12/10/2027	1.189	0,63	INR	93.900	International Bank for Reconstruction & Development, 6,750 %, con vencimiento el 13/07/2029	1.029	0,55
GBP	770	Intesa Sanpaolo SpA, 6,500 %, con vencimiento el 14/03/2029 *	1.082	0,58				2.015	1,08
EUR	510	TeamSystem SpA, 5,516 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	571	0,31	Suecia: 0,49 % (28 de febrero de 2025: 0,33 %)				
EUR	440	Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	527	0,28	EUR	750	Verisure Holding AB, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	907	0,49
			3.369	1,80	Suiza: 0,93 % (28 de febrero de 2025: 0,59 %)				
Japón: 0,28 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					EUR	250	UBS Group AG, 0,625 %, con vencimiento el 18/01/2033	246	0,13
	500	NTT Finance Corp, 144A, 5,171 %, con vencimiento el 16/07/2032	517	0,28		1.000	UBS Group AG, 144A, 6,625 %, Perpetuo *	1.002	0,54
Kazajistán: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,42 %)						480	UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	492	0,26
	460	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, con vencimiento el 24/04/2030	474	0,25				1.740	0,93
	660	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 14/04/2033	608	0,33	Reino Unido: 10,41 % (28 de febrero de 2025: 8,07 %)				
			1.082	0,58	GBP	530	B&M European Value Retail plc, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2028	696	0,37
Luxemburgo: 1,28 % (28 de febrero de 2025: 0,32 %)					GBP	180	B&M European Value Retail plc, 8,125 %, con vencimiento el 15/11/2030	255	0,14
EUR	390	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3,500 %, con vencimiento el 29/01/2031	463	0,25	EUR	800	Barclays Plc, 6,125 %, Perpetuo *	950	0,51
EUR	180	Currenta Group Holdings Sarl, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2030	219	0,12	GBP	160	Boots Group Finco LP, 7,375 %, con vencimiento el 31/08/2032	225	0,12
EUR	120	Essendi SA, 6,375 %, con vencimiento el 15/10/2029	149	0,08	GBP	680	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	931	0,50
EUR	130	Essendi SA, 5,375 %, con vencimiento el 15/05/2030	160	0,08	GBP	1.299	Greene King Finance Plc, Serie B2, 5,981 %, con vencimiento el 15/03/2036 *	1.614	0,86
EUR	1.190	P3 Group Sarl, 3,375 %, con vencimiento el 22/03/2031	1.410	0,75		400	HSBC Holdings Plc, 4,762 %, con vencimiento el 29/03/2033 *	401	0,21
			2.401	1,28	EUR	330	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2030	329	0,18
México: 1,14 % (28 de febrero de 2025: 0,93 %)					GBP	740	Lloyds Banking Group Plc, 8,500 %, Perpetuo *	1.058	0,56
	950	Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 7,500 %, Perpetuo *	982	0,52	GBP	260	Marks & Spencer Plc, 5,125 %, con vencimiento el 18/08/2032	356	0,19
	760	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 5,125 %, con vencimiento el 18/01/2033 *	757	0,40	GBP	1.275	Marston's Issuer Plc, Serie B1, 6,413 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	1.628	0,87
	400	Comision Federal de Electricidad, 144A, 6,045 %, con vencimiento el 28/01/2034	405	0,22	GBP	770	Nationwide Building Society, 7,875 %, Perpetuo *	1.105	0,59
			2.144	1,14	GBP	740	NatWest Group Plc, 7,625 %, perpetuo *	1.051	0,56
Países Bajos: 2,41 % (28 de febrero de 2025: 2,09 %)					GBP	170	NatWest Markets Plc, 6,375 %, con vencimiento el 08/11/2027	238	0,13
EUR	420	Boels Topholding BV, 5,750 %, vencimiento al 15/05/2030	513	0,27	GBP	450	NIE Finance Plc, 5,875 %, con vencimiento el 03/09/2041	618	0,33
EUR	200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, Perpetuo *	242	0,13	GBP	730	Pinewood Finco Plc, 6,000 %, con vencimiento el 27/03/2030	995	0,53
EUR	1.190	CTP NV, 3,625 %, con vencimiento el 10/03/2031	1.427	0,76	GBP	400	Pinnacle Bidco Plc, 10,000 %, con vencimiento el 11/10/2028	568	0,30
EUR	770	Lineage Europe Finco BV, 4,125 %, con vencimiento el 26/11/2031	916	0,49	GBP	550	Premier Foods Finance Plc, 3,500 %, con vencimiento el 15/10/2026	738	0,39
EUR	560	Magnum Icc Finance BV, 3,750 %, con vencimiento el 26/11/2034	665	0,36	EUR	430	RAY Financing LLC, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	524	0,28
	550	VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	490	0,26	EUR	800	Sage Group Plc/The, 3,821 %, con vencimiento el 25/02/2033	945	0,50
EUR	220	VZ Secured Financing BV, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	255	0,14	GBP	429	Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661 %, con vencimiento el 13/10/2041	591	0,31
			4.508	2,41	GBP	540	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, con vencimiento el 13/07/2044	727	0,39
Perú: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,17 %)					GBP	810	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	973	0,52
	610	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	389	0,21	GBP	1.000	Whitbread Group Plc, 2,375 %, con vencimiento el 31/05/2027	1.313	0,70
Polonia: 0,38 % (28 de febrero de 2025: 0,26 %)					GBP	500	Whitbread Group Plc, 5,500 %, con vencimiento el 31/05/2032	686	0,37
EUR	600	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3,375 %, con vencimiento el 16/06/2028 *	716	0,38				19.515	10,41
Sudáfrica: 0,46 % (28 de febrero de 2025: 0,08 %)					Estados Unidos: 16,49 % (28 de febrero de 2025: 14,29 %)				
	200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 10/04/2027	202	0,11	930	1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	963	0,51	
EUR	540	Anglo American Capital Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/03/2032	665	0,35	550	Alphabet Inc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2032	748	0,40	
			867	0,46	470	Amazon.com Inc, 4,350 %, con vencimiento el 20/03/2033	474	0,25	
España: 3,11 % (28 de febrero de 2025: 1,69 %)					360	Amazon.com Inc, 4,650 %, con vencimiento el 20/11/2035	362	0,19	
EUR	700	Aena SME SA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2036	831	0,44	300	Amazon.com Inc, 5,450 %, con vencimiento el 20/11/2055	296	0,16	
EUR	1.000	Banco Santander SA, 5,750 %, con vencimiento el 23/08/2033 *	1.249	0,67	600	American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	612	0,33	
EUR	800	Banco Santander SA, 6,000 %, Perpetuo *	986	0,53	18	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2026	18	0,01	
	260	CaixaBank SA, 144A, 6,037 %, con vencimiento el 15/06/2035 *	279	0,15	1.320	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	1.336	0,71	
EUR	500	CaixaBank SA, 3,875 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	598	0,32	660	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	645	0,34	
EUR	300	CaixaBank SA, 4,000 %, con vencimiento el 05/03/2037 *	360	0,19	EUR	550	AT&T Inc, 3,600 %, vencimiento 01/06/2033	658	0,35
EUR	300	El Corte Inglés SA, 3,500 %, con vencimiento el 24/07/2033	354	0,19	470	Bank of America Corp, 5,015 %, con vencimiento el 22/07/2033 *	484	0,26	
EUR	900	Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, Perpetuo *	1.059	0,56					
EUR	89	Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	106	0,06					
			5.822	3,11					

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
			400 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2048	362	0,19
			600 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	521	0,28
				30.905	16,49
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 97.973 \$)				99.691	53,19
Bonos y obligaciones del Estado: 30,99 % (28 de febrero de 2025: 37,66 %)					
Argentina: 0,44 % (28 de febrero de 2025: 0,38 %)					
			1.032 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	821	0,44
Brasil: 1,09 % (28 de febrero de 2025: 0,70 %)					
			BRL 10.694 Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	2.036	1,09
Costa de Marfil: 0,44 % (28 de febrero de 2023: 0,28 %)					
			EUR 680 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,250 %, con vencimiento el 22/03/2030	816	0,44
República Dominicana: 0,54 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)					
			1.060 Bono internacional de la República Dominicana, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 23/09/2032	1.022	0,54
Ecuador: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
			400 Bono Internacional del Estado de Ecuador, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 29/01/2034	404	0,21
Paraguay: 0,49 % (28 de febrero de 2025: 0,30 %)					
			EUR 780 Bono Internacional del Estado de Egipto, 6,375 %, con vencimiento el 11/04/2031	928	0,49
Alemania: 5,33 % (28 de febrero de 2025: 1,96 %)					
			EUR 480 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2032	495	0,27
			EUR 280 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032	318	0,17
			EUR 7.740 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	8.947	4,77
			EUR 190 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, con vencimiento el 15/08/2034	226	0,12
				9.986	5,33
Indonesia: 0,52 % (28 de febrero de 2025: 0,99 %)					
			EUR 830 Bono Internacional del Estado de Indonesia, 3,750 %, con vencimiento el 16/10/2033	972	0,52
Japón: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
			JPY 89.650 Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 89, 3,400 %, con vencimiento el 20/12/2055	581	0,31
Kenia: 0,34 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)					
			590 Republic of Kenya Government International Bond, 9,750 %, con vencimiento el 16/02/2031	647	0,34
México: 2,65 % (28 de febrero de 2025: 1,93 %)					
			MXN 32.700 Mexican Bonos, serie M, 8,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	1.948	1,04
			MXN 58.847 Mexican Bonos, Serie M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	3.017	1,61
				4.965	2,65
Nigeria: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,46 %)					
			1.000 Bono internacional del Estado de Nigeria, 7,625 %, con vencimiento el 28/11/2047	950	0,51
Polonia: 1,46 % (28 de febrero de 2025: 1,65 %)					
			PLN 11.360 Bono del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032	2.731	1,46
Sudáfrica: 2,62 % (28 de febrero de 2025: 1,58 %)					
			ZAR 30.980 Bono del Estado de la República de Sudáfrica, serie 2030, 8,000 %, con vencimiento el 31/01/2030	2.003	1,07
			ZAR 42.178 Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, con vencimiento el 28/02/2041	2.214	1,18
			830 Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 30Y, 5,750 %, con vencimiento el 30/09/2049	702	0,37
				4.919	2,62
Reino Unido: 0,07 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
			GBP 120 United Kingdom Gilt, 1,000 %, con vencimiento el 31/01/2032	138	0,07
Estados Unidos: 13,97 % (28 de febrero de 2025: 25,74 %)					
			3.970 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029	4.114	2,20
			7.450 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/03/2030	7.600	4,05
			10.060 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/09/2030 ±	10.534	5,62
			350 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2035	369	0,20
			240 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/05/2035	246	0,13
			270 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	277	0,15

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

-	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 30.213.000 \$ o el 16,13 % del patrimonio neto.
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.
†	Poca liquidez.
∞	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
ε	El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (ya sea capital o interés).
≠	Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.

47

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch iTraxx Europe, 5,000 % – Compra		20 de diciembre de 2030	5.050	\$ (601)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				(601)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ (601)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
12 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	1.978	Venta	INR	179.305	\$ 9
12 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	1.894	Venta	BRL	10.242	(98)
12 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	3.173	Venta	TWD	99.169	(7)
12 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	TWD	51.591	Venta	USD	1.628	26
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2	Venta	AUD	2	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	19	Venta	EUR	16	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	EUR	1	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	–	Venta	SGD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	4	Venta	SGD	4	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	396	Venta	USD	281	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	464	Venta	USD	636	(9)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	4.615	Venta	USD	5.506	(49)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	800	Venta	USD	634	(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	ZAR	336.046	Venta	USD	21.107	(24)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	54.777	Venta	USD	71.719	(366)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	ZAR	2.641	Venta	USD	164	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	PLN	8.653	Venta	USD	2.450	(28)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	44	Venta	ZAR	703	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2.160	Venta	ZAR	34.672	(15)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	36.648	Venta	EUR	30.958	(62)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	377	Venta	GBP	277	5
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	EUR	4.326	Venta	GBP	3.763	57
12 de mayo de 2026	HSBC	Compra	USD	2.519	Venta	CNH	17.373	(25)
12 de mayo de 2026	Morgan Stanley	Compra	AUD	2.160	Venta	USD	1.502	34
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	GBP	1.375	Venta	EUR	1.574	(12)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	18.056	Venta	GBP	13.207	255
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	587	Venta	JPY	89.358	11
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	4.598	Venta	MXN	80.034	(19)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	JPY	603.852	Venta	USD	3.906	(14)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	3.616	Venta	ZAR	58.193	(19)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 613 \$)								\$ 398
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.070) \$)								(748)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (457) \$)								\$ (350)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(52)	USD (7.217)	\$ (48)
Euro-Bund marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	(48)	(7.386)	(105)
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(134)	(2)
Long Gilt junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(1.010)	(14)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	(43)	(5.020)	(51)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	22	4.604	7
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	8	881	4
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	237	2
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 62 \$)				\$ 13
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (532) \$)				(220)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (470) \$)				\$ (207)

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 3,92 % (28 de febrero de 2025: 5,16 %)			Hong Kong: 0,62 % (28 de febrero de 2025: 0,59 %)		
500 522 Funding CLO 2018-3A Ltd, serie 2018 3A, clase DR, 144A, 7,029 %, con vencimiento el 20/10/2031 *	502	0,63	280 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 17/04/2032	293	0,37
250 AB BSL CLO 2 Ltd, serie 2021 2A, clase D, 144A, 7,284 %, con vencimiento el 15/04/2034 *	250	0,31	200 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 24/09/2033	200	0,25
150 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, serie 2025 2A, clase D, 144A, 6,835 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	152	0,19		493	0,62
100 AIMCO CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase D1R, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 17/07/2037 *	101	0,13	Irlanda: 0,75 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
230 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, serie 2020 3A, clase DRR, 144A, 6,771 %, con vencimiento el 23/10/2034 *	225	0,28	600 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	599	0,75
250 Carval Clo X-C Ltd, serie 2024 2A, clase D2, 144A, 8,068 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	253	0,32	Israel: 1,74 % (28 de febrero de 2025: 1,54 %)		
300 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, serie 2022 16A, clase DRR, 144A, 6,068 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	298	0,38	540 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, con vencimiento el 01/02/2036	573	0,72
150 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, serie 2024 74A, clase D1, 144A, 6,868 %, con vencimiento el 25/07/2037 *	151	0,19	710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	816	1,02
150 Katayma CLO II Ltd, serie 2024 2A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	151	0,19		1.389	1,74
200 Ocean Trails Clo X, serie 2020 10A, clase DR2, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	197	0,25	Italia: 0,25 % (28 de febrero de 2025: 1,26 %)		
150 Ocean Trails CLO XII Ltd, serie 2022 12A, clase ER, 144A, 11,168 %, con vencimiento el 20/07/2035 *	147	0,18	200 Fibercop SpA, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 30/09/2034	196	0,25
130 OHA Credit Funding 19 Ltd, serie 2024 19A, clase D1, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	131	0,16	Luxemburgo: 0,61 % (28 de febrero de 2025: 0,55 %)		
220 PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	221	0,28	200 Altice Financing SA, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2028	141	0,18
170 RR 18 Ltd, serie 2021 18A, clase DR, 144A, 8,572 %, con vencimiento el 15/07/2040 *	164	0,20	300 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	208	0,26
180 Trinitas CLO XXIX Ltd, serie 2024 29A, clase D1, 144A, 7,071 %, con vencimiento el 23/07/2037 *	181	0,23	142 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	134	0,17
Total de valores garantizados por activos (coste 3.105 \$)	3.124	3,92		483	0,61
Valores garantizados por hipotecas: 0,53 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			España: 0,61 % (28 de febrero de 2025: 0,53 %)		
320 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, serie 2014 GC24, clase B, 4,498 %, con vencimiento el 10/09/2047 *	311	0,39	400 Banco Santander SA, 9,625 %, Perpetuo *	482	0,61
117 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, serie 2015 C28, clase D, 4,137 %, con vencimiento el 15/05/2048 *	113	0,14	Suiza: 0,85 % (28 de febrero de 2025: 1,45 %)		
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 421 \$)	424	0,53	230 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	251	0,31
Bonos y obligaciones corporativos: 88,03 % (28 de febrero de 2025: 88,49 %)			60 VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/06/2028	62	0,08
Canadá: 3,66 % (28 de febrero de 2025: 2,66 %)			390 VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/02/2030	363	0,46
250 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, con vencimiento el 27/01/2084 *	268	0,34		676	0,85
1.070 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	846	1,06	Reino Unido: 3,58 % (28 de febrero de 2025: 2,75 %)		
300 Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/11/2030	322	0,40	90 Brightstar Lottery Plc/ Brightstar Global Solutions Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	90	0,11
240 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	256	0,32	210 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	223	0,28
90 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	95	0,12	530 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	491	0,61
50 Bombardier Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2033	53	0,07	800 HSBC Holdings Plc, 4,600 %, Perpetuo *	763	0,96
190 Capstone Copper Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 31/03/2033	196	0,25	740 Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	804	1,01
170 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 01/05/2029	176	0,22	510 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	484	0,61
200 Toronto-Dominion Bank/The, 7,250 %, con vencimiento el 31/07/2084 *	209	0,26		2.855	3,58
120 TransAlta Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2040	121	0,15	Estados Unidos: 70,76 % (28 de febrero de 2025: 69,11 %)		
380 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	372	0,47	370 1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	383	0,48
	2.914	3,66	90 AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	93	0,12
Francia: 1,66 % (28 de febrero de 2025: 3,01 %)			80 Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/07/2032	79	0,10
183 Altice France SA, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2030	177	0,22	170 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/06/2030	174	0,22
511 Altice France SA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/04/2032	490	0,61	180 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2034	182	0,23
210 BNP Paribas SA, 144A, 8,000 %, Perpetuo *	230	0,29	510 AECOM, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2033	521	0,65
400 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	426	0,54	500 Akumin Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 31/08/2031	483	0,61
	1.323	1,66	1.130 Allen Media LLC/Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	467	0,59
Alemania: 0,87 % (28 de febrero de 2025: 0,73 %)			240 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	250	0,31
70 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	72	0,09	180 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	193	0,24
250 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 14/04/2030	256	0,32	460 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	450	0,56
190 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 24/03/2031	196	0,25	50 American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/10/2032	51	0,06
170 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 23/04/2032	170	0,21	260 American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	264	0,33
	694	0,87	390 Amkor Technology Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/10/2033	398	0,50
			95 Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/08/2026 **	-	-
			210 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	213	0,27

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
170 APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	165	0,21	40 CoreWeave Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/02/2031	39	0,05
140 APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2030	147	0,18	100 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2033	99	0,12
110 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	110	0,14	520 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2034	538	0,67
100 Arbor Realty SR Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/12/2028	97	0,12	810 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	513	0,64
370 Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	341	0,43	320 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2030	124	0,16
190 Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2032	199	0,25	230 CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	86	0,11
540 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	568	0,71	110 Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/09/2031	117	0,15
140 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2034	139	0,17	100 Diebold Nixdorf Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/03/2030	106	0,13
110 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	104	0,13	170 Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/02/2030	170	0,21
30 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2030	31	0,04	220 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	225	0,28
450 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	467	0,59	480 Discovery Global Holdings Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	338	0,42
200 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	205	0,26	370 DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026 +	366	0,46
180 Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	183	0,23	630 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2028 +	612	0,77
370 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	392	0,49	130 DISH DBS Corp, 5,125 %, con vencimiento el 01/06/2029 +	116	0,15
90 Capstone Borrower Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	78	0,10	270 DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027 +	280	0,35
30 Carnival Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	30	0,04	170 Diversified Healthcare Trust, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2028	166	0,21
160 Carnival Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2031	167	0,21	150 Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	156	0,20
550 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	570	0,72	170 Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/10/2029	154	0,19
480 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2029	469	0,59	280 Dream Finders Homes Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/09/2030	287	0,36
530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	474	0,59	900 EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029 +	983	1,23
140 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2034	122	0,15	360 Elastic NV, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	340	0,43
800 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/02/2036	813	1,02	360 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	386	0,48
50 Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	52	0,06	110 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/03/2033	117	0,15
170 Celanese US Holdings LLC, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2033	174	0,22	180 Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	185	0,23
390 Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	369	0,46	140 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	139	0,17
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2051	168	0,21	120 FirstCash Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2032	124	0,16
150 Chord Energy Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	153	0,19	260 Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	269	0,34
340 Chord Energy Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	353	0,44	250 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	240	0,30
120 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	116	0,15	420 Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	365	0,46
80 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2030	71	0,09	170 Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/05/2032	180	0,23
520 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	500	0,63	160 Gates Corp/DE, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/07/2029	166	0,21
450 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	488	0,61	190 Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/03/2031	193	0,24
220 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	232	0,29	270 Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	269	0,34
140 Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	145	0,18	120 Getty Images Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/11/2030	106	0,13
270 Citigroup Inc, Serie P, 7,200 %, Perpetuo *	280	0,35	220 GFL Environmental Holdings US Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	221	0,28
70 Citigroup Inc, Serie GG, 6,875 %, Perpetuo *	72	0,09	460 Granite Ridge Resources Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/11/2029 +	444	0,56
180 Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	189	0,24	207 HCA Inc, 7,500 %, con vencimiento el 15/11/2095	225	0,28
175 Clean Harbors Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/02/2031	180	0,23	90 Herc Holdings Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	94	0,12
260 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	275	0,35	270 Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2033	286	0,36
520 Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2029	510	0,64	350 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	370	0,46
140 Cloud Software Group Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/08/2033	132	0,17	130 iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	116	0,15
400 Coinbase Global Inc, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/10/2031	350	0,44	184 iHeartCommunications Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	139	0,17
80 Columbus McKinnon Corp/NY, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2033	82	0,10	120 Iron Mountain Information Management Services Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	116	0,15
110 CoreWeave Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/06/2030	108	0,14	330 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	344	0,43
			130 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	131	0,16
			280 Jane Street Group/JSG Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/05/2033	288	0,36

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
290 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	301	0,38	290 Petco Health & Wellness Co Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	283	0,36
130 JPMorgan Chase & Co, Serie OO, 6,500 %, perpetuo *	136	0,17	940 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	880	1,10
310 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	327	0,41	180 Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	180	0,23
190 Level 3 Financing Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 30/06/2033	197	0,25	380 Qnity Electronics Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/08/2033	395	0,50
230 Level 3 Financing Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2036	240	0,30	350 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	364	0,46
110 Life Time Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	113	0,14	335 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/05/2028	138	0,17
440 LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	470	0,59	280 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	286	0,36
200 LifePoint Health Inc, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/10/2030	217	0,27	680 Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2033	627	0,79
180 Light & Wonder International Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/10/2033	181	0,23	70 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	74	0,09
360 Madison IAQ LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 30/06/2029	359	0,45	120 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	124	0,16
170 Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	171	0,21	430 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 01/08/2029	441	0,55
1.592 McClatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 01/12/2031 †	1.799	2,26	380 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/08/2032	383	0,48
50 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	52	0,06	380 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2032	395	0,50
500 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2028	500	0,63	100 Seagate Data Storage Technology Pte Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	103	0,13
240 Michaels Cos Inc/The, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/05/2029	241	0,30	350 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	343	0,43
110 Michaels Cos Inc/The, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	107	0,13	190 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/ Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 01/03/2029	184	0,23
730 Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	683	0,86	110 Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/01/2032	111	0,14
420 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/01/2030	408	0,51	120 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/11/2028	120	0,15
380 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/01/2036 *	375	0,47	370 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	390	0,49
270 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	277	0,35	390 Starwood Property Trust Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	400	0,50
90 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2032	91	0,11	130 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	135	0,17
200 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2032	202	0,25	110 StoneX Group Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	117	0,15
170 MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2030	159	0,20	100 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 31/10/2029	105	0,13
110 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2027	108	0,14	390 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2031	394	0,49
430 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, con vencimiento el 01/08/2029	372	0,47	280 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2034	280	0,35
300 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 3,500 %, con vencimiento el 15/03/2031	230	0,29	117 Super Micro Computer Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2029	109	0,14
110 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	118	0,15	400 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	402	0,50
250 Nabors Industries Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/08/2031	259	0,33	110 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2036	113	0,14
50 NCL Corp Ltd, 1,125 %, con vencimiento el 15/02/2027	51	0,06	80 Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/02/2029	83	0,10
40 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/01/2031	40	0,05	170 Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 31/12/2030	172	0,22
30 NCL Corp Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2033	30	0,04	180 TEAM Services Holding Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	176	0,22
320 NCR Atleos Corp, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/04/2029	344	0,43	570 Tenet Healthcare Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2033	589	0,74
150 Neptune Bidco US Inc, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 15/05/2031	152	0,19	180 Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	181	0,23
360 Neptune Bidco US Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	353	0,44	180 TKC Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/08/2030	184	0,23
501 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 9,410 %, con vencimiento el 30/09/2029 *†∞	521	0,65	580 TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 31/01/2034	585	0,73
110 Newell Brands Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/06/2028	116	0,15	180 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2028	183	0,23
230 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	235	0,30	70 TransDigm Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	71	0,09
760 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Fincio Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/11/2022 ∞g	—	—	280 TransDigm Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 31/07/2034	285	0,36
120 NRG Energy Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	122	0,15	530 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	582	0,73
580 NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	591	0,74	110 United Airlines Holdings Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2031	112	0,14
170 Park-Ohio Industries Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	177	0,22	20 United Rentals North America Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2033	20	0,03
170 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2027	171	0,22	380 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	399	0,50
176 Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/07/2031	189	0,24	390 Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	380	0,48
210 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	221	0,28	120 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, serie Feb, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/06/2032	122	0,15
70 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	73	0,09			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
190 Univision Communications Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/08/2028	195	0,25	180 WW International Inc, 10,489 %, con vencimiento el 24/06/2030 *	154	0,19
370 Upbound Group Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2029	367	0,46	297 X Corp, 10,590 %, con vencimiento el 29/10/2029 *	298	0,37
179 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, con vencimiento el 28/06/2028	149	0,19	Total de obligaciones de préstamo (coste 3.440 \$)	3.183	4,00
180 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2031	169	0,21	Organismos de inversión colectiva: 2,48 % (28 de febrero de 2025: 1,01 %)		
60 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033	53	0,07	1.979 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.979	2,48
310 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/02/2032	329	0,41	Total de organismos de inversión colectiva (coste 1.979 \$)	1.979	2,48
960 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	840	1,05	Acciones ordinarias: 0,38 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
100 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/05/2033	111	0,14	Luxemburgo: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
30 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 01/05/2035	34	0,04	EUR 1 Altice France CVR t€	11	0,02
950 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036	1.013	1,27	EUR 10 Altice France Lux 3 t€	194	0,24
190 Versant Media Group Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 30/01/2031	195	0,24		205	0,26
240 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	250	0,31	Suiza: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
310 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	311	0,39	2.640 Credit Suisse Group AG Escrow t∞	–	–
150 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	160	0,20	Estados Unidos: 0,12 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
280 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	286	0,36	4 WW International Inc	96	0,12
20 Voyager Technologies Inc, 144A, 0,750 %, con vencimiento el 15/11/2030	23	0,03	Total de acciones ordinarias (coste 608 \$)	301	0,38
200 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/10/2033	203	0,26	Warrant: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
240 WESCO Distribution Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2034	242	0,30	Estados Unidos: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
270 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2030	286	0,36	8 Spirit Aviation Holdings t∞	4	–
220 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	238	0,30	2 Spirit Aviation Holdings t∞	1	–
150 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	153	0,19	13 Spirit Aviation Holdings t∞	6	0,01
110 XPO CNW Inc, 6,700 %, con vencimiento el 01/05/2034	119	0,15	– Spirit Aviation Holdings t∞	–	–
170 XPO Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	178	0,22		11	0,01
	56.382	70,76	Total de warrants (coste 294 \$)	11	0,01
Zambia: 2,07 % (28 de febrero de 2025: 2,50 %)			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 81.508 \$)		
480 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	504	0,63	79.460	99,73	
690 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	737	0,93	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,00 %) (28 febrero de 2025: 0,03 %)		
200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2034	210	0,26	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	1	–
200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2036	201	0,25	Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)		
	1.652	2,07	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	–	–
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 71.485 \$)			Futuros: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,08 %)		
Bonos y obligaciones del Estado: 0,38 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
Argentina: 0,38 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)			34	0,04	
377 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	300	0,38	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 176 \$)			79.495	99,77	
Obligaciones de préstamo: 4,00 % (28 de febrero de 2025: 6,09 %)			Swaps de incumplimiento de crédito: 0,00 % (28 febrero de 2025: (0,03 %))		
247 Clarios Global LP, 6,172 %, con vencimiento el 06/05/2030 *	247	0,31	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2)	–
240 Dayforce Inc, 6,663 %, con vencimiento el 10/07/2032 *	222	0,28	Contratos de divisas a plazo: (0,03 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
400 DCert Buyer, Inc., 10,672 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	324	0,41	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(22)	(0,03)
272 Eyecare Tranche, 4,730 %, con vencimiento el 15/11/2028 *†	106	0,13	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
4 Gray Television, 8,921 %, con vencimiento el 23/05/2029 *	4	0,01	(24)	(0,03)	
30 IntraFi Network, 7,672 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	29	0,04	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
21 Magenta Buyer LLC, 10,677 %, con vencimiento el 27/07/2028 *	14	0,02	79.471	99,74	
32 Peninsula Pacific Entertainment, 2,375 %, con vencimiento el 16/08/2032 *	32	0,04	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
134 Peninsula Pacific Entertainment, 8,422 %, con vencimiento el 16/08/2032 *	136	0,17	205	0,26	
411 Phoenix Guarantor Inc, 6,172 %, con vencimiento el 21/02/2031 *	411	0,52	Patrimonio		
208 Quikrete Holdings, Inc., 5,922 %, con vencimiento el 31/01/2032 *	208	0,26	79.676 \$	100,00	
354 Station Casinos LLC, 5,672 %, con vencimiento el 14/03/2031 *	354	0,44			
644 Upbound Group Inc, 6,418 %, con vencimiento el 19/08/2032 *	644	0,81			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Nabors Industries, Inc, 1,000 % – Vender	20 de junio de 2029	60	\$ (2)
Goldman Sachs	Transocean Inc, 1,000 % – Comprar	20 de junio de 2029	60	1
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): 26 \$				\$ 1
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): (20) \$)				(2)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): 6 \$)				\$ (1)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 187	Venta	SGD 237	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 131	Venta	SGD 165	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD 10.338	Venta	USD 8.188	(7)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD 282	Venta	USD 223	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP 24	Venta	USD 34	(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 1.344	Venta	USD 1.603	(14)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 10 \$)						\$ –
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (5) \$)						(22)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 5 \$)						\$ (22)

Listado de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026 Goldman Sachs	76	USD 8.371	\$ 34
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 65 \$)			\$ 34
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)			–
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 65 \$)			\$ 34

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 7,03 % (28 de febrero de 2025: 7,20 %)			Colombia: 1,34 % (28 de febrero de 2025: 1,04 %)		
150 AGL CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase DR, 144A, 6,068 %, con vencimiento el 20/01/2035 *	143	0,37	150 Ecopetrol SA, 8,375 %, con vencimiento el 19/01/2036	154	0,40
140 AGL CLO 17 Ltd, serie 2022 17A, clase ER, 144A, 8,320 %, con vencimiento el 21/01/2035 *	132	0,34	200 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	151	0,39
100 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, serie 2019 2A, clase D1NR, 144A, 7,168 %, con vencimiento el 25/01/2038 *	100	0,26	200 Grupo Nutresa SA, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 12/05/2030	216	0,55
100 Capital Four US CLO Ltd, serie 2025 4A, clase E, 144A, 9,888 %, con vencimiento el 18/10/2038 *	100	0,26		521	1,34
100 Dryden 113 CLO Ltd, serie 2022 113A, clase D1R3, 144A, 6,672 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	100	0,26	República Dominicana: 0,82 % (28 de febrero de 2025: 0,75 %)		
150 GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd, serie 2022 16A, clase DRR, 144A, 6,068 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	149	0,38	300 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, 30/06/2034	317	0,82
150 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, serie 2024 76A, clase D1, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 25/10/2037 *	151	0,39	Francia: 0,85 % (28 de febrero de 2025: 0,86 %)		
160 Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd, serie 2024 77A, clase E, 144A, 8,518 %, con vencimiento el 25/01/2038 *	161	0,42	343 Altice France SA, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	330	0,85
150 Katayma CLO II Ltd, serie 2024 2A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	152	0,39	Alemania: 1,39 % (28 de febrero de 2025: 1,71 %)		
250 Ocean Trails CLO X, serie 2020 10A, clase ER, 144A, 11,504 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	237	0,61	40 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	41	0,11
150 Ocean Trails CLO XIV Ltd, serie 2023 14A, clase ER, 144A, 10,008 %, con vencimiento el 20/01/2038 *	145	0,38	EUR 200 CT Investment GmbH, 6,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	244	0,63
150 OCP CLO 2023-26 Ltd, serie 2023 26A, clase ER, 144A, 8,118 %, con vencimiento el 17/04/2037 *	151	0,39	250 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	253	0,65
150 OHA Credit Funding 11 Ltd, serie 2022 11A, clase D1R, 144A, 6,518 %, con vencimiento el 19/07/2037 *	151	0,39		538	1,39
100 OHA Credit Funding 18 Ltd, serie 2024 18A, clase D1, 144A, 7,118 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	101	0,26	Paraguay: 0,76 % (28 de febrero de 2025: 0,88 %)		
100 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, serie 2022 3A, clase D1R, 144A, 6,618 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	101	0,26	60 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 27/04/2029 *	59	0,16
100 Pikes Peak CLO 6, serie 2020 6A, clase ERR, 144A, 8,255 %, con vencimiento el 18/05/2034 *	100	0,26	250 Millicom International Cellular SA, 4,500 %, con vencimiento el 27/04/2031	234	0,60
100 PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	100	0,26		293	0,76
150 RR 18 Ltd, serie 2021 18A, clase DR, 144A, 8,572 %, con vencimiento el 15/07/2040 *	145	0,37	Hong Kong: 0,68 % (28 de febrero de 2025: 0,64 %)		
100 Trinitas CLO XXVII Ltd, serie 2024 27A, clase D1, 144A, 7,968 %, con vencimiento el 18/04/2037 *	101	0,26	142 Add Hero Holdings Ltd, 8,500 %, con vencimiento el 30/09/2029	7	0,02
200 Warwick Capital CLO 3 Ltd, serie 2024 3A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	202	0,52	116 Add Hero Holdings Ltd, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2030	2	–
Total de valores garantizados por activos (coste 2.750 \$)	2.722	7,03	153 Add Hero Holdings Ltd, 9,800 %, vencimiento 30/09/2031	2	–
Valores garantizados por hipotecas: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)			260 Melco Resorts Finance Ltd., 5,375 %, vencimiento 04/12/2029	254	0,66
100 LHOME Mortgage Trust 2025-RTL1, serie 2025 RTL1, clase M1, 144A, 7,023 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	102	0,26		265	0,68
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 100 \$)	102	0,26	Irlanda: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,70 %)		
Bonos y obligaciones corporativos: 75,77 % (28 de febrero de 2025: 70,72 %)			200 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	200	0,51
Bélgica: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,26 %)			Israel: 1,19 % (28 de febrero de 2025: 1,46 %)		
EUR 100 Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	122	0,31	400 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	460	1,19
Brasil: 2,70 % (28 de febrero de 2025: 1,96 %)			Italia: 1,90 % (28 de febrero de 2025: 1,41 %)		
450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcão, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	426	1,10	520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, con vencimiento el 01/06/2032 *	503	1,30
450 MercadoLibre Inc, 3,125 %, con vencimiento el 14/01/2031	421	1,09	EUR 100 TeamSystem SpA, 5,516 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	112	0,29
200 Nova Securitisation Sarl, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 03/02/2031	198	0,51	EUR 100 Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	119	0,31
	1.045	2,70		734	1,90
Canadá: 0,95 % (28 de febrero de 2025: 1,51 %)			Kazajistán: 0,49 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
20 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	16	0,04	200 Tengizchevroil Finance Co International Ltd, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 15/08/2030	188	0,49
190 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	202	0,52	Luxemburgo: 1,33 % (28 de febrero de 2025: 2,24 %)		
60 Capstone Copper Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 31/03/2033	62	0,16	630 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	437	1,13
90 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	88	0,23	82 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	77	0,20
	368	0,95		514	1,33
Chile: 0,72 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)			México: 2,31 % (28 de febrero de 2025: 2,80 %)		
200 ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	207	0,53	360 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 6,625 %, Perpetuo *	358	0,92
70 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	73	0,19	400 BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 18/01/2033 *	399	1,03
	280	0,72	200 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, con vencimiento el 13/05/2045	137	0,36
China: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)				894	2,31
18 China Aoyuan Group Ltd, cupón cero, vencimiento 30/09/2028	–	–	Países Bajos: 1,70 % (28 de febrero de 2025: 0,72 %)		
56 China Aoyuan Group Ltd, 5,500 %, con vencimiento el 30/09/2031 †	–	–	EUR 100 Boels Topholding BV, 5,750 %, vencimiento al 15/05/2030	122	0,31
201 China Aoyuan Group Ltd, 0,000 %, perpetuo †	2	0,01	200 Sunrise FinCo I BV, 4,875 %, con vencimiento el 15/07/2031	191	0,49
	2	0,01	EUR 130 VZ Secured Financing BV, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	151	0,39
			200 VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2033	197	0,51
				661	1,70
			Perú: 0,66 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)		
			350 Petroleos del Peru SA, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 19/06/2032	256	0,66

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)								
Suecia: 0,87 % (28 de febrero de 2025: 1,31 %)								
EUR	280	Verisure Holding AB, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2028	339	0,87	60	Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	61	0,16
Suiza: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,64 %)								
	220	UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	225	0,58	50	Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	51	0,13
Turquía: 1,24 % (28 de febrero de 2025: 1,65 %)								
	200	Coca-Cola Icecek AS, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2029	198	0,51	40	Capstone Borrower Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	35	0,09
	270	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 20/05/2029	283	0,73	100	Carnival Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	101	0,26
			481	1,24	80	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	83	0,21
Reino Unido: 6,14 % (28 de febrero de 2025: 6,33 %)								
	200	Ashtead Capital Inc, 144A, 2,450 %, con vencimiento el 12/08/2031	181	0,47	500	Carnival Plc, 1,000 %, vencimiento 28/10/2029	551	1,42
GBP	100	B&M European Value Retail plc, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2028	131	0,34	100	Carnival Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	122	0,31
	40	Brightstar Lottery Plc/ Brightstar Global Solutions Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	40	0,10	150	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2034	131	0,34
GBP	100	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	137	0,35	120	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/02/2036	122	0,31
	200	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	205	0,53	40	Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	41	0,11
EUR	100	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2030	100	0,26	150	Charles Schwab Corp/The, Series H, 4,000 %, Perpetuo *	142	0,37
	280	Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	304	0,79	300	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, con vencimiento el 01/04/2051	194	0,50
	225	Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/12/2037	253	0,65	410	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,850 %, con vencimiento el 01/04/2061	248	0,64
GBP	510	Marston's Issuer Plc, Serie B1, 6,413 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	651	1,68	80	Chord Energy Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	82	0,21
EUR	100	RAY Financing LLC, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2031	122	0,31	160	Chord Energy Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	166	0,43
	270	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	256	0,66	100	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	97	0,25
			2.380	6,14	40	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2030	35	0,09
República Unida de Tanzania: 0,53 % (28 de febrero de 2025: 0,50 %)								
	200	HTA Group Ltd/Mauritius 144A, 7,500 %, con vencimiento el 04/06/2029	207	0,53	200	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	217	0,56
Estados Unidos: 43,49 % (28 de febrero de 2025: 35,87 %)								
	200	1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	207	0,53	100	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	105	0,27
	40	AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	41	0,11	70	Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	72	0,19
	30	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/07/2032	29	0,08	30	Citigroup Inc, Serie GG, 6,875 %, Perpetuo *	31	0,08
	90	Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2034	91	0,23	50	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	52	0,14
	110	AECOM, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2033	112	0,29	80	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	85	0,22
	50	Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	52	0,13	140	Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2029	137	0,35
	80	AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	86	0,22	120	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 30/06/2032	120	0,31
	30	American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	31	0,08	70	Cloud Software Group Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/08/2033	66	0,17
	130	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	127	0,33	40	Columbus McKinnon Corp/NY, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2033	41	0,11
	30	American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/10/2032	31	0,08	60	CoreWeave Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/06/2030	59	0,15
	130	American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	132	0,34	10	CoreWeave Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/02/2031	10	0,03
	100	Amkor Technology Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/10/2033	102	0,26	240	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2034	248	0,64
	110	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	112	0,29	200	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	143	0,37
	90	APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	87	0,23	250	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	149	0,39
	70	APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2030	74	0,19	400	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	240	0,62
	50	Arbor Realty SR Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/12/2028	49	0,13	10	Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/02/2030	10	0,03
	90	Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	83	0,21	80	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	82	0,21
	30	Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2032	31	0,08	120	Discovery Global Holdings Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	85	0,22
	240	Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	252	0,65	130	DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027 †	135	0,35
	70	Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2034	70	0,18	80	Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	83	0,21
	40	Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2030	41	0,11	100	Diversified Healthcare Trust, 4,375 %, con vencimiento el 01/03/2031	91	0,23
	20	Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	21	0,05	100	Dream Finders Homes Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/09/2030	102	0,26
	180	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 31/01/2027	179	0,46	500	EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029 †	546	1,41
					17	EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030 †	60	0,15
					140	EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030 †	142	0,37
					10	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	11	0,03
					220	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/03/2033	234	0,60
					100	Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	104	0,27
					200	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	174	0,45

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
90 Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 31/05/2032	95	0,25	90 Qnity Electronics Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/08/2033	94	0,24
90 Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/03/2031	92	0,24	180 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	187	0,48
60 Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	60	0,15	265 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 15/05/2028	109	0,28
60 Getty Images Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/11/2030	53	0,14	90 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	92	0,24
50 GFL Environmental Holdings US Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	50	0,13	30 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	32	0,08
230 Granite Ridge Resources Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/11/2029 †	222	0,57	90 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2032	93	0,24
30 Herc Holdings Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	31	0,08	60 Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/01/2032	61	0,16
50 Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2033	53	0,14	90 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031	95	0,24
100 Herc Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	101	0,26	70 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	73	0,19
10 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	11	0,03	50 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 31/10/2029	52	0,14
160 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2034	165	0,43	100 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2031	101	0,26
76 iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	68	0,17	140 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2034	140	0,36
EUR 110 Iron Mountain Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	129	0,33	260 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	261	0,67
30 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	31	0,08	60 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2036	62	0,16
150 Jane Street Group/JSG Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/05/2033	154	0,40	80 TEAM Services Holding Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	78	0,20
120 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	124	0,32	230 Tenet Healthcare Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2033	238	0,61
60 JPMorgan Chase & Co, Serie OO, 6,500 %, perpetuo *	63	0,16	90 Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	90	0,23
20 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 14/06/2030	21	0,05	90 TKC Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/08/2030	92	0,24
40 Level 3 Financing Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 30/06/2033	41	0,11	100 TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 31/01/2034	101	0,26
160 Level 3 Financing Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2036	167	0,43	140 TransDigm Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 31/07/2034	142	0,37
40 Life Time Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2031	41	0,11	170 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	187	0,48
130 LifePoint Health Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	136	0,35	50 United Airlines Holdings Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2031	51	0,13
60 Light & Wonder International Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/10/2033	60	0,16	190 United Rentals North America Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2033	192	0,49
50 Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	53	0,14	140 Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	136	0,35
30 Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2032	30	0,08	60 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, serie Feb, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/06/2032	61	0,16
60 Michaels Cos Inc/The, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	58	0,15	220 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/02/2032	233	0,60
350 Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	327	0,84	320 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	280	0,72
200 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/01/2056 *	197	0,51	50 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/05/2033	55	0,14
150 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	154	0,40	70 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/06/2034	74	0,19
40 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2032	41	0,10	20 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 01/05/2035	23	0,06
100 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2032	101	0,26	80 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036	85	0,22
60 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2027	59	0,15	70 Versant Media Group Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 30/01/2031	72	0,19
40 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, con vencimiento el 01/08/2029	35	0,09	90 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	94	0,24
50 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	54	0,14	140 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	143	0,37
180 NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	185	0,48	50 Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	50	0,13
80 Neptune Bidco US Inc, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 15/05/2031	81	0,21	100 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/10/2033	102	0,26
120 Neptune Bidco US Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	118	0,30	120 WESCO Distribution Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2034	121	0,31
50 Newell Brands Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/06/2028	53	0,14	100 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2030	106	0,27
120 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	123	0,32	170 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	184	0,47
240 NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	244	0,63		16.858	43,49
90 Park-Ohio Industries Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	94	0,24	Zambia: 2,30 % (28 de febrero de 2025: 2,20 %)		
90 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	93	0,24	450 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	481	1,24
90 Petco Health & Wellness Co Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	88	0,23	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2034	209	0,54
346 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	324	0,84	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2036	201	0,52
				891	2,30
			Total de bonos y pagarés corporativos (coste 30.024 \$)		
				29.369	75,77

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado: 12,56 % (28 de febrero de 2025: 17,88 %)					
Angola: 0,84 % (28 de febrero de 2025: 0,72 %)					
330 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 14/04/2032	324	0,84	110 Jane Street Group LLC, 5,822 %, con vencimiento el 15/12/2031 *	107	0,28
Argentina: 2,35 % (28 de febrero de 2025: 3,60 %)			60 Kodiak BP LLC, 7,422 %, con vencimiento el 04/12/2031 *	60	0,16
454 Argentine Republic Government International Bond, 4,125 %, con vencimiento el 09/07/2035	344	0,88	90 Petco Health & Wellness Co Inc, 7,921 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	87	0,22
267 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	212	0,55	99 Quikrete Holdings, Inc., 5,922 %, con vencimiento el 31/01/2032 *	99	0,26
340 Provincia de Córdoba, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 02/07/2032	356	0,92	197 Station Casinos LLC, 5,672 %, con vencimiento el 14/03/2031 *	197	0,51
	912	2,35	100 Team Services Holding Inc, 0,000 %, con vencimiento el 31/01/2033 *	95	0,24
Baréin: 0,70 % (28 de febrero de 2025: 0,65 %)			196 TK Elevator U,S, Newco Inc, 6,377 %, con vencimiento el 30/04/2030 *	196	0,51
310 Bono Internacional del Estado de Baréin, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 19/09/2044	271	0,70	162 WWW International Inc, 10,489 %, con vencimiento el 24/06/2030 *	139	0,36
Costa Rica: 0,54 % (28 de febrero de 2025: 0,50 %)			148 X Corp, 10,590 %, con vencimiento el 29/10/2029 *	149	0,38
200 Bono internacional del Estado de Costa Rica, 6,125 %, con vencimiento el 19/02/2031	210	0,54	Total de obligaciones de préstamo (coste 1.357 \$)		1.345 3,47
Costa de Marfil: 1,55 % (28 de febrero de 2023: 0,91 %)			Acciones ordinarias: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
410 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/06/2033	409	1,06	China: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
200 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 25/02/2041	191	0,49	HKD 50 China Aoyuan Group Ltd †	1	–
	600	1,55	Luxemburgo: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
República Dominicana: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,87 %)			EUR – Altice France CVR †ε	6	0,02
230 Bono internacional de la República Dominicana, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 30/01/2030	226	0,58	EUR 6 Altice France Lux 3 †ε	106	0,27
Ecuador: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,60 %)				112	0,29
234 Bono internacional del Gobierno de Ecuador, 144A, cupón cero, con vencimiento el 31/07/2030	197	0,51	Suiza: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Paraguay: 0,95 % (28 de febrero de 2025: 1,54 %)			1.680 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
350 Bono Internacional del Estado de Egipto, 144A, 7,600 %, con vencimiento el 01/03/2029	369	0,95	Total de acciones ordinarias (coste – \$)		113 0,29
Jordania: 0,65 % (28 de febrero de 2025: 1,10 %)			Fondos de inversión inmobiliaria: 0,45 % (28 de febrero de 2025: 0,45 %)		
240 Bono Internacional del Estado de Jordania, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/01/2028	251	0,65	Estados Unidos: 0,45 % (28 de febrero de 2025: 0,45 %)		
Nigeria: 0,81 % (28 de febrero de 2025: 1,51 %)			4 AGNC Investment Corp, serie F *	97	0,25
300 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 16/02/2032	314	0,81	1 Chimera Investment Corp, serie C *	27	0,07
Omán: 0,57 % (28 de febrero de 2025: 0,51 %)			2 MFA Financial Inc, serie C *	51	0,13
200 Bono Internacional del Estado de Omán, 6,750 %, con vencimiento el 17/01/2048	221	0,57		175	0,45
Senegal: 0,34 % (28 de febrero de 2025: 0,38 %)			Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 180 \$)		175 0,45
230 Bono internacional del Estado de Senegal, 144A, 6,750 %, con vencimiento 13/03/2048	131	0,34	Warrant: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Sudáfrica: 1,06 % (28 de febrero de 2025: 0,47 %)			Estados Unidos: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
200 Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 11/12/2037	197	0,51	4 Spirit Aviation Holdings †∞	2	0,01
250 Bono Internacional del Estado de la República de Sudáfrica, Serie 30Y, 5,650 %, con vencimiento el 27/09/2047	212	0,55	1 Spirit Aviation Holdings †∞	1	–
	409	1,06	7 Spirit Aviation Holdings †∞	3	0,01
Turquía: 0,59 % (28 de febrero de 2025: 1,89 %)			– Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
300 Bono Internacional del Estado de Turquía, serie 30Y, 4,875 %, con vencimiento el 16/04/2043	230	0,59		6	0,02
Ucrania: 0,52 % (28 de febrero de 2025: 0,49 %)			Total de warrants (coste 155 \$)		6 0,02
12 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	8	0,02	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 39.514 \$)		38.699 99,85
44 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2034	22	0,06	Contratos de divisas a plazo: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,10 %)		
97 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	61	0,16	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		33 0,08
37 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2035	21	0,05	Futuros: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)		
76 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2035	46	0,12	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		15 0,04
31 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	18	0,04	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		38.747 99,97
43 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2036	26	0,07	Contratos de divisas a plazo: (0,04 %) (28 de febrero de 2025: (0,16 %))		
	202	0,52	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(17) (0,04)
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 4.948 \$)			Futuros: (0,10 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Obligaciones de préstamo: 3,47 % (28 de febrero de 2025: 3,10 %)			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(39) (0,10)
60 AthenaHealth Group Inc, 6,422 %, con vencimiento el 15/02/2029 *	59	0,15	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(56) (0,14)
50 Cloudera Inc, 7,566 %, con vencimiento el 10/10/2028 *	44	0,11	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		38.691 99,83
96 Hexion Holdings Corp, 7,677 %, con vencimiento el 15/03/2029 *	94	0,24	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		68 0,17
20 IntraFi Network, 7,672 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	19	0,05	Patrimonio		38.759 \$ 100,00

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

ABREVIATURAS:	
Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
EUR	– Euro
GBP	– Libra esterlina
HKD	– Dólar de Hong Kong

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	92,85
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	3,34
Instrumentos financieros derivados	0,12
Otros activos	3,69
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	11	Venta	AUD	16	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	35	Venta	SGD	44	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	SGD	2	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	81	Venta	USD	65	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	3.654	Venta	USD	2.894	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	315	Venta	USD	432	(7)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	703	Venta	USD	838	(8)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	4.694	Venta	USD	3.326	13
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	162	Venta	GBP	120	–
16 de abril de 2026	Citi	Compra	EUR	1.847	Venta	USD	2.168	20
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 39 \$)								\$ 33
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (65) \$)								(17)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (26) \$)								\$ 16

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro FX Currency marzo 2026	UBS	(23)	USD (3.401)	\$ (39)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	UBS	33	3.635	15
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 57 \$)				\$ 15
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(39)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 57 \$)				\$ (24)

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos		
Bonos y obligaciones corporativos: 7,92 % (28 de febrero de 2025: 4,54 %)									
Francia: 3,87 % (28 de febrero de 2025: 3,07 %)									
SGD	6.000	Credit Agricole SA, 3,800 %, con vencimiento el 30/04/2031 *	4.764	3,87	KRW	5.500.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3206, 3,375 %, con vencimiento el 10/06/2032	3.820	3,10
					KRW	8.000.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3909, 1,125 %, con vencimiento el 10/09/2039	4.146	3,37
					KRW	4.100.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 5403, 3,250 %, con vencimiento el 10/03/2054	2.731	2,22
								15.223	12,37
Singapur: 1,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)									
SGD	2.000	Netlink Treasury Pte Ltd, 2,650 %, con vencimiento el 03/09/2035	1.584	1,29					
Supranacional: 2,76 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)									
INR	100.000	Asian Development Bank, , 6,200 %, con vencimiento el 10/06/2026	1.097	0,89					
INR	210.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, con vencimiento el 26/10/2027	2.296	1,87					
			3.393	2,76					
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 9.376 \$)			9.741	7,92					
Bonos y obligaciones del Estado: 90,30 % (28 de febrero de 2025: 91,47 %)									
China: 21,87 % (28 de febrero de 2025: 19,56 %)									
CNY	62.200	Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, vencimiento 11/05/2028	9.657	7,84					
CNH	43.500	Bono Internacional del Estado de China, 3,600 %, con vencimiento el 21/05/2030	6.890	5,60					
CNY	24.900	Bono del Estado de China, Serie INBK, 3,120 %, con vencimiento el 25/10/2052	4.194	3,41					
CNY	40.000	Export-Import Bank of China/The, Serie 2010, 3,230 %, vencimiento 23/03/2030	6.176	5,02					
			26.917	21,87					
Hong Kong: 0,86 % (28 de febrero de 2025: 0,66 %)									
HKD	8.000	Bono internacional del Estado de Hong Kong, 3,850 %, con vencimiento el 10/06/2055	1.062	0,86					
India: 11,15 % (28 de febrero de 2025: 12,32 %)									
INR	80.000	Bono del Estado de la India, 7,170 %, con vencimiento el 08/01/2028	903	0,73					
INR	150.000	Bono del Estado de la India, 7,610 %, con vencimiento el 09/05/2030	1.728	1,40					
INR	20.000	Bono del Estado de la India, 5,770 %, con vencimiento el 03/08/2030	215	0,18					
INR	50.000	Bono del Estado de la India, 6,100 %, con vencimiento el 12/07/2031	542	0,44					
INR	190.000	Bono del Estado de la India, 6,570 %, con vencimiento el 05/12/2033	2.078	1,69					
INR	100.000	Bono del Estado de la India, 6,220 %, con vencimiento el 16/03/2035	1.064	0,87					
INR	250.000	Bono del Estado de la India, 7,180 %, con vencimiento el 24/07/2037	2.824	2,29					
INR	300.000	Bono del Estado de la India, 7,300 %, con vencimiento el 19/06/2053	3.273	2,66					
INR	100.000	Bono del Estado de la India, 7,240 %, con vencimiento el 18/08/2055	1.091	0,89					
			13.718	11,15					
Indonesia: 8,19 % (28 de febrero de 2025: 7,18 %)									
IDR	41.000.000	Bono del Tesoro de Indonesia, serie 104, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2030	2.520	2,05					
IDR	49.000.000	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR98, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2038	3.054	2,48					
IDR	71.585.000	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR97, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2043	4.503	3,66					
			10.077	8,19					
Malasia: 13,46 % (28 de febrero de 2025: 14,84 %)									
MYR	6.100	Bono del Estado de Malasia, Serie 0122, 3,582 %, con vencimiento el 15/07/2032	1.582	1,28					
MYR	48.870	Bono del Estado de Malasia, Serie 0318, 4,642 %, con vencimiento el 07/11/2033	13.533	11,00					
MYR	5.560	Bono del Estado de Malasia, Serie 0120, 4,065 %, con vencimiento el 15/06/2050	1.447	1,18					
			16.562	13,46					
Filipinas: 7,79 % (28 de febrero de 2025: 6,68 %)									
PHP	549.000	Bono Internacional del Estado de Filipinas, 6,250 %, con vencimiento el 14/01/2036	9.591	7,79					
Singapur: 5,80 % (28 de febrero de 2025: 4,89 %)									
SGD	2.250	Housing & Development Board, 2,471 %, con vencimiento el 21/01/2036	1.812	1,47					
SGD	2.750	Public Utilities Board, 2,486 %, con vencimiento el 15/10/2055	2.049	1,67					
SGD	2.500	Bono del Estado de Singapur, 2,375 %, con vencimiento el 01/07/2039	2.057	1,67					
SGD	1.500	Bono del Estado de Singapur, 2,250 %, con vencimiento el 01/07/2040	1.216	0,99					
			7.134	5,80					
Corea del Sur: 12,37 % (28 de febrero de 2025: 15,84 %)									
KRW	3.500.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 2912, 1,375 %, con vencimiento el 10/12/2029	2.277	1,85					
KRW	3.500.000	Bono del Tesoro de Corea, serie 3006, 1,375 %, con vencimiento el 10/06/2030	2.249	1,83					

Tailandia: 8,81 % (28 de febrero de 2025: 9,50 %)				
THB	294.730	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 3,300 %, con vencimiento el 17/06/2038	10.841	8,81
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 115.934 \$)		111.125	90,30	
Organismos de inversión colectiva: 0,53 % (28 de febrero de 2025: 2,82 %)				
	653	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	653	0,53
Total de organismos de inversión colectiva (coste 653 \$)		653	0,53	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 125.963 \$)		121.519	98,75	
Contratos de divisas a plazo: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		251	0,20	
Futuros: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		28	0,02	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		121.798	98,97	
Contratos de divisas a plazo: (0,07 %) (28 de febrero de 2025: (0,09 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(88)	(0,07)	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(88)	(0,07)	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		121.710	98,90	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		1.348	1,10	
Patrimonio		123.058 \$	100,00	
-	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.			
*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.			
ABREVIATURAS:				
CNY	– Renminbi chino			
CNH	– Renminbi chino			
HKD	– Dólar de Hong Kong			
IDR	– Rupia indonesia			
INR	– Rupia india			
KRW	– Won surcoreano			
MYR	– Ringgit malasio			
PHP	– Peso filipino			
SGD	– Dólar de Singapur			
THB	– Baht tailandés			
Análisis del total de activos			% del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado			97,65	
Organismos de inversión colectiva			0,53	
Instrumentos financieros derivados			0,23	
Otros activos			1,59	
Total de activos			100,00	

Tailandia: 8,81 % (28 de febrero de 2025: 9,50 %)				
THB	294.730	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 3,300 %, con vencimiento el 17/06/2038	10,841	8,81
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 115.934 \$)			111,125	90,30
Organismos de inversión colectiva: 0,53 % (28 de febrero de 2025: 2,82 %)				
	653	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	653	0,53
Total de organismos de inversión colectiva (coste 653 \$)			653	0,53
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 125.963 \$)			121.519	98,75
Contratos de divisas a plazo: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			251	0,20
Futuros: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			28	0,02
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			121.798	98,97
Contratos de divisas a plazo: (0,07 %) (28 de febrero de 2025: (0,09 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(88)	(0,07)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(88)	(0,07)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			121.710	98,90
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			1.348	1,10
Patrimonio			123.058 \$	100,00

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

CNY	– Renminbi chino
CNH	– Renminbi chino
HKD	– Dólar de Hong Kong
IDR	– Rupia indonesia
INR	– Rupia india
KRW	– Won surcoreano
MYR	– Ringgit malasio
PHP	– Peso filipino
SGD	– Dólar de Singapur
THB	– Baht tailandés

Análisis del total de activos

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	97,65
Organismos de inversión colectiva	0,53
Instrumentos financieros derivados	0,23
Otros activos	1,59
Total de activos	100,00

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	103	Venta	AUD	145	\$ (1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	108	Venta	EUR	91	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	9	Venta	SGD	10	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	3	Venta	SGD	4	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	2.489	Venta	USD	1.971	(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	34	Venta	USD	27	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	3	Venta	USD	4	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	336	Venta	USD	401	(4)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	1.029	Venta	USD	150	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	81.113	Venta	USD	11.754	80
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	10.501	Venta	USD	7.444	28
16 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	CNH	26.700	Venta	USD	3.817	79
27 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	AUD	3.630	Venta	NZD	4.200	61
14 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	2.636	Venta	PHP	157.000	(82)
29 de mayo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	SGD	3.090	Venta	USD	2.457	2
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 89 \$)								\$ 251
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (176) \$)								(88)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (87) \$)								\$ 163

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Bono a 3 años de Australia marzo 2026	UBS	92	\$ 6.750	\$ 28
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 21 \$)				\$ 28
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 21 \$)				\$ 28

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos: 98,16 % (28 de febrero de 2025: 94,88 %)							
Australia: 1,36 % (28 de febrero de 2025: 1,21 %)							
EUR	1.400	National Australia Bank Ltd, serie emtN, 3,125 %, con vencimiento el 28/02/2030		EUR	1.240	Enexis Holding NV, 3,000 %, con vencimiento el 25/02/2032	
EUR	720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, con vencimiento el 20/06/2029	1.680 803	EUR	1.140	Heineken NV, 2,990 %, con vencimiento el 14/07/2031	0,92 0,44
			2.483	EUR	580	Heineken NV, 3,276 %, con vencimiento el 29/10/2032	0,38
				EUR	1.300	ING Groep NV, 0,875 %, con vencimiento el 29/11/2030 *	
				EUR	1.500	Vesteda Finance BV, 0,750 %, con vencimiento el 18/10/2031	0,78
						1.559	0,85
						10.046	5,52
Bélgica: 1,91 % (28 de febrero de 2025: 0,96 %)				Noruega: 2,30 % (28 de febrero de 2025: 2,98 %)			
EUR	1.600	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, con vencimiento el 22/09/2031	1.942	EUR	940	Avinor AS, 0,750 %, con vencimiento el 01/10/2030	0,56
EUR	900	FLUVIUS System Operator CV, 3,500 %, con vencimiento el 12/03/2035	1.065	EUR	230	DNB Bank ASA, 144A, 4,384 %, con vencimiento el 04/11/2031 *	0,13
EUR	400	Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2031	473	EUR	540	Equinor ASA, 1,250 %, con vencimiento el 17/02/2027	0,35
			3.480	EUR	620	Statkraft AS, 2,875 %, con vencimiento el 13/09/2029	0,40
				EUR	1.300	Statkraft AS, 3,375 %, con vencimiento el 22/03/2032	0,86
						4.187	2,30
Canadá: 3,74 % (28 de febrero de 2025: 1,70 %)				Singapur: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,18 %)			
GBP	1.760	Bank of Montreal, 4,875 %, con vencimiento el 01/10/2031 *	2.412	EUR	300	Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2027	0,20
GBP	500	Royal Bank of Canada, 5,000 %, con vencimiento el 24/01/2028	686			357	
EUR	3.140	Toronto-Dominion Bank/The, 3,357 %, con vencimiento el 22/09/2032	3.718				
			6.816				
Dinamarca: 1,93 % (28 de febrero de 2025: 1,21 %)				España: 3,42 % (28 de febrero de 2025: 2,74 %)			
EUR	930	Danske Bank A/S, 3,250 %, con vencimiento el 14/01/2033 *	1.109	EUR	1.900	Aena SME SA, 4,250 %, con vencimiento el 13/10/2030	1,30
EUR	2.030	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2,875 %, con vencimiento el 27/08/2030	2.410	EUR	800	Aena SME SA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2036	0,52
			3.519	EUR	2.000	Banco Santander SA, 5,294 %, con vencimiento el 18/08/2027	1,12
				EUR	700	Banco Santander SA, 4,250 %, con vencimiento el 12/06/2030	0,48
						873	3,42
						6.236	
Francia: 8,83 % (28 de febrero de 2025: 7,70 %)				Suecia: 1,36 % (28 de febrero de 2025: 2,35 %)			
EUR	1.000	Air Liquide Finance SA, 2,625 %, con vencimiento el 05/11/2029	1.180	EUR	2.190	Hemso Treasury Oyj, 0,000 %, con vencimiento el 19/01/2028	1,36
EUR	800	APRR SA, 1,500 %, con vencimiento el 25/01/2030	903			2.469	
EUR	800	APRR SA, 3,125 %, con vencimiento el 20/01/2032	948				
EUR	700	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,375 %, con vencimiento el 10/06/2032	836	Suiza: 2,40 % (28 de febrero de 2025: 3,15 %)			
EUR	600	BNP Paribas SA, 1,375 %, con vencimiento el 28/05/2029	677	EUR	1.050	Sika Capital BV, 3,750 %, con vencimiento el 03/05/2030	0,70
	2.470	BNP Paribas SA, 144A, 5,176 %, con vencimiento el 09/01/2030 *	2.542	EUR	1.680	UBS Group AG, 3,125 %, con vencimiento el 13/02/2031 *	1,09
EUR	2.600	Credit Agricole SA, 3,125 %, con vencimiento el 26/02/2032	3.087	EUR	920	UBS Group AG, 144A, 4,588 %, con vencimiento el 08/10/2032 *	0,51
	340	Credit Agricole SA, 5,862 %, con vencimiento el 09/01/2036 *	361	EUR	180	UBS Group AG, 0,625 %, con vencimiento el 18/01/2033	0,10
EUR	300	Credit Agricole SA/Londres, 1,750 %, vencimiento 05/03/2029	344			177	2,40
EUR	1.400	L'Oreal SA, 2,750 %, con vencimiento el 19/11/2030	1.664			4.376	
EUR	1.100	TotalEnergies Capital International SA, 1,023 %, con vencimiento el 04/03/2027	1.284				
GBP	1.700	Vinci SA, 2,250 %, vencimiento al 15/03/2027	2.258				
			16.084				
Alemania: 2,54 % (28 de febrero de 2025: 0,80 %)				Reino Unido: 10,42 % (28 de febrero de 2025: 12,08 %)			
EUR	1.900	adidas AG, 2,750 %, con vencimiento el 06/11/2030	2.235	GBP	1.070	British Land Co Plc/The, 2,375 %, vencimiento 14/09/2029	0,74
EUR	1.500	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, con vencimiento el 01/11/2028	1.680	GBP	620	British Land Co Plc/The, 5,250 %, con vencimiento el 14/04/2032	0,47
EUR	600	Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, 2,625 %, con vencimiento el 27/05/2029	713	EUR	1.500	Coventry Building Society, 3,125 %, con vencimiento el 29/10/2029	0,99
			4.628	EUR	200	Diageo Investment Corp, 5,125 %, con vencimiento el 15/08/2030	0,12
				EUR	1.200	GSK Capital BV, 3,125 %, con vencimiento el 28/11/2032	0,78
				GBP	300	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, con vencimiento el 22/07/2028 *	0,22
					600	HSBC Holdings Plc, 6,161 %, con vencimiento el 09/03/2029 *	0,34
				EUR	310	Lloyds Banking Group Plc, 3,125 %, con vencimiento el 24/08/2030 *	0,20
					1.400	Lloyds Banking Group Plc, 4,425 %, con vencimiento el 04/11/2031 *	0,77
				GBP	1.250	London Stock Exchange Group Plc, 1,625 %, vencimiento 06/04/2030	0,84
				GBP	900	Nationwide Building Society, 6,125 %, vencimiento al 21/08/2028	0,70
				GBP	500	NatWest Markets Plc, 6,375 %, con vencimiento el 08/11/2027	0,38
				GBP	1.640	Northern Powergrid Yorkshire Plc, 5,625 %, con vencimiento el 14/11/2033	1,28
				EUR	2.200	Segro Capital Sarl, 0,500 %, con vencimiento el 22/09/2031	1,25
				EUR	550	Unilever Finance Netherlands BV, 1,125 %, con vencimiento el 12/02/2027	0,35
				EUR	1.500	Unilever Finance Netherlands BV, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2032	0,99
						18.981	10,42
Luxemburgo: 0,76 % (28 de febrero de 2025: 0,75 %)				Estados Unidos: 47,02 % (28 de febrero de 2025: 47,77 %)			
EUR	1.170	Prologis International Funding II SA, 3,125 %, con vencimiento el 01/06/2031	1.387	EUR	2.000	Abbott Ireland Financing DAC, 0,375 %, con vencimiento el 19/11/2027	1,26
Países Bajos: 5,52 % (28 de febrero de 2025: 5,79 %)					950	Abbott Laboratories, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	0,52
GBP	700	ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, vencimiento al 22/02/2028	960		950	Abbott Laboratories, 4,300 %, con vencimiento el 15/03/2033	0,52

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos		
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)									
Estados Unidos (continuación)									
GBP	700	AbbVie Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2029	719	0,39	EUR	1.340	Toyota Motor Credit Corp, 0,750 %, vencimiento 19/11/2026	1.766	0,97
	1.800	AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	1.869	1,03		1.250	Visa Inc, 4,400 %, con vencimiento el 12/02/2033	1.264	0,69
	360	Alphabet Inc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2032	490	0,27		1.500	Visa Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2033	1.786	0,98
EUR	280	Alphabet Inc, 4,400 %, con vencimiento el 15/02/2033	283	0,15		251	Walmart Inc, 2,375 %, con vencimiento el 24/09/2029	241	0,13
	880	Alphabet Inc, 3,000 %, con vencimiento el 06/05/2033	1.034	0,57		320	Walt Disney Co/The, 4,000 %, con vencimiento el 14/03/2031	321	0,18
	1.400	Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	1.270	0,70			85.629	47,02	
				Total de bonos y pagarés corporativos (coste 174.208 \$)		178.788	98,16		
				Organismos de inversión colectiva: 1,41 % (28 de febrero de 2025: 2,48 %)					
EUR	470	American Express Co, 5,085 %, con vencimiento el 30/01/2031 *	486	0,27	2.559		Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	2.559	1,41
	590	American Express Co, 3,433 %, con vencimiento el 20/05/2032 *	706	0,39	Total de organismos de inversión colectiva (coste 2.559 \$)		2.559	1,41	
EUR	800	Bank of America Corp, 3,648 %, con vencimiento el 31/03/2029 *	965	0,53	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 176.767 \$)		181.347	99,57	
	1.700	Caterpillar Inc, 2,600 %, con vencimiento el 09/04/2030	1.623	0,89	Contratos de divisas a plazo: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,76 %)				
EUR	2.900	Citigroup Inc, 2,572 %, con vencimiento el 03/06/2031 *	2.711	1,49	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		330	0,18	
	1.600	Colgate-Palmolive Co, 3,250 %, con vencimiento el 10/11/2035	1.882	1,03	Futuros: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,23 %)				
	1.200	Comcast Corp, 4,150 %, con vencimiento el 15/10/2028	1.209	0,66	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		22	0,01	
EUR	1.330	Comcast Corp, 3,250 %, con vencimiento el 26/09/2032	1.573	0,86	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		181.699	99,76	
	1.800	Costco Wholesale Corp, 1,375 %, con vencimiento el 20/06/2027	1.750	0,96	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,14 %) (28 febrero de 2025: (0,13 %))				
EUR	2.000	Eaton Capital ULC, 3,601 %, con vencimiento el 21/05/2031	2.432	1,34	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(263)	(0,14)	
	2.000	Ecolab Inc, 2,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.795	0,99	Contratos de divisas a plazo: (0,71 %) (28 de febrero de 2025: (0,09 %))				
	900	Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	921	0,51	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(1.303)	(0,71)	
EUR	2.000	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375 %, con vencimiento el 01/12/2029	1.891	1,04	Futuros: (0,30 %) (28 de febrero de 2025: (0,12 %))				
	3.500	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,600 %, con vencimiento el 07/02/2030	3.311	1,82	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(558)	(0,30)	
	1.480	Home Depot Inc/The, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2030	1.414	0,78	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(2.124)	(1,15)	
EUR	1.600	Honeywell International Inc, 3,750 %, con vencimiento el 17/05/2032	1.939	1,06	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		179.575	98,61	
	900	Honeywell International Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2033	939	0,52	Excedente de otros activos respecto a los pasivos		2.552	1,39	
	1.800	Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, con vencimiento el 24/06/2031	1.887	1,04	Patrimonio		182.127 \$	100,00	
EUR	2.100	Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, con vencimiento el 17/05/2028	2.524	1,39	-	Los importes designados como “–” son 0 \$, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.			
	1.190	John Deere Capital Corp, 2,500 %, con vencimiento el 11/09/2028	1.407	0,77	144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 8.557.000 \$ o el 4,71 % del patrimonio neto.			
	2.050	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, con vencimiento el 23/07/2029 *	2.059	1,13	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.			
EUR	150	JPMorgan Chase & Co, 4,898 %, con vencimiento el 22/01/2037 *	151	0,08	ABREVIATURAS:				
	240	Kimberly-Clark Corp, 1,050 %, con vencimiento el 15/09/2027	231	0,13	EUR	– Euro			
	910	Kimberly-Clark Corp, 3,950 %, con vencimiento el 01/11/2028	915	0,50	GBP	– Libra esterlina			
EUR	1.600	Linde Plc, 3,125 %, con vencimiento el 20/11/2032	1.894	1,04					
	530	Mars Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	549	0,30	Análisis del total de activos				
	2.000	Mastercard Inc, 1,000 %, con vencimiento el 22/02/2029	2.264	1,24	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado				
EUR	2.420	Merck & Co Inc, 1,900 %, con vencimiento el 10/12/2028	2.311	1,27	Organismos de inversión colectiva				
	1.800	Meta Platforms Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	1.831	1,00	Instrumentos financieros derivados				
EUR	2.540	Morgan Stanley, 0,495 %, con vencimiento el 26/10/2029 *	2.828	1,55	Otros activos				
	680	Nestle Finance International Ltd, 1,500 %, con vencimiento el 01/04/2030	774	0,42	Total de activos				
EUR	1.700	Netflix Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/06/2030	2.074	1,14	100,00				
	1.600	NVIDIA Corp, 2,850 %, con vencimiento el 01/04/2030	1.540	0,85					
GBP	1.030	Pacific Life Global Funding II, 4,750 %, con vencimiento el 13/06/2032	1.392	0,76					
GBP	820	PepsiCo Inc, 3,200 %, con vencimiento el 22/07/2029	1.086	0,60					
	2.400	Pepsico Singapore Financing I PTE te Ltd, 4,550 %, con vencimiento el 16/02/2029	2.454	1,35					
EUR	2.600	Public Storage Operating Co, 0,500 %, con vencimiento el 09/09/2030	2.762	1,52					
	1.200	Realty Income Corp, 3,375 %, con vencimiento el 20/06/2031	1.431	0,79					
EUR	2.000	Roche Holdings Inc, 144A, 1,930 %, con vencimiento el 13/12/2028	1.911	1,05					
	1.040	Sanofi SA, 3,625 %, con vencimiento el 19/06/2028	1.041	0,57					
	500	Sanofi SA, 2,750 %, con vencimiento el 11/03/2031	590	0,32					
EUR	110.297	Sanofi SA, 3,000 %, con vencimiento el 23/06/2032	952	0,52					
	1.700	Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	1.626	0,89					
EUR	1.630	TJX Cos Inc/The, 1,600 %, con vencimiento el 15/05/2031	1.452	0,80					

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	11.000	\$ (263)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): (240) \$)				(263)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): (240) \$)				\$ (263)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 11	Venta	EUR 10	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 60	Venta	EUR 51	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 1.153	Venta	GBP 852	3
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 26	Venta	GBP 20	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 42	Venta	SEK 374	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 14	Venta	SEK 122	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK 34.879	Venta	USD 3.917	(50)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP 45.827	Venta	USD 62.684	(926)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 6.116	Venta	USD 7.296	(64)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 20	Venta	USD 23	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF 3.918	Venta	USD 5.131	(26)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD 109.200	Venta	EUR 92.249	(186)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD 23.136	Venta	GBP 16.922	326
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	EUR 4.812	Venta	USD 5.757	(51)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.358 \$)						\$ 330
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (156) \$)						(1.303)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.202 \$)						\$ (973)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(184)	USD (25.538)	\$ (172)
Euro-Bund marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(129)	(19.850)	(242)
Long Gilt junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(1.010)	(14)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(59)	(6.715)	(52)
U.S. 10 Year Ultra Note junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(65)	(7.588)	(78)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	8	1.674	2
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	48	5.287	20
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 416 \$)				\$ 22
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (218) \$)				(558)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 198 \$)				\$ (536)

FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas: 12,81 % (28 de febrero de 2025: 15,28 %)					
340 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase A, 144A, 5,067 %, con vencimiento el 15/02/2042 *	341	0,35	57 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	48	0,05
340 BXMT 2026-FL6 Ltd, serie 2026 FL6, clase A, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 19/08/2043 *	340	0,35	66 Freddie Mac Pool 'SD0615', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	66	0,07
340 CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, serie 2025 SBAY, clase A, 144A, 5,060 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	342	0,35	66 Freddie Mac Pool 'SD0653', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	58	0,06
100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 % ±	97	0,10	141 Freddie Mac Pool 'SD0809', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	128	0,13
200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 % ±	198	0,20	271 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	268	0,27
500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	433	0,44	119 Freddie Mac Pool 'SD2384', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	124	0,13
1.200 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	1.085	1,11	69 Freddie Mac Pool 'SD2578', 6,000 %, con vencimiento el 01/03/2053	71	0,07
100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	94	0,10	140 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	124	0,13
500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	502	0,51	528 Freddie Mac Pool 'SI2106', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	462	0,47
100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	102	0,10	48 Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2049	47	0,05
400 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,000 % ±	410	0,42	49 Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2041	50	0,05
41 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	40	0,04	74 Freddie Mac Pool 'ZS3940', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2038	75	0,08
51 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	50	0,05	27 Freddie Mac Pool 'ZS4720', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2047	28	0,03
15 Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2045	15	0,02	37 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	35	0,04
14 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2047	14	0,01	271 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	261	0,27
255 Fannie Mae Pool 'AX0756', 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2044	248	0,25	14 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	13	0,01
68 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	65	0,07	8 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	8	0,01
75 Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	76	0,08	33 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	31	0,03
28 Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	27	0,03	23 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	21	0,02
20 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	20	0,02	19 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	18	0,02
54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	0,05	13 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	12	0,01
58 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	48	0,05	61 Ginnie Mae II Pool '785218', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	51	0,05
63 Fannie Mae Pool 'BT5574', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	55	0,06	120 Ginnie Mae II Pool '785219', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	101	0,10
210 Fannie Mae Pool 'BU1030', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	177	0,18	62 Ginnie Mae II Pool '785220', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	53	0,05
35 Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2048	35	0,04	120 Ginnie Mae II Pool '785221', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	101	0,10
70 Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	71	0,07	58 Ginnie Mae II Pool 'B58546', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	50	0,05
35 Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	35	0,04	66 Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	57	0,06
238 Fannie Mae Pool 'CA6672', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2050	199	0,20	79 Ginnie Mae II Pool 'BZ4350', 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2051	68	0,07
18 Fannie Mae Pool 'FM1193', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	17	0,02	59 Ginnie Mae II Pool 'CD8312', 2,500 %, con vencimiento el 20/05/2051	52	0,05
108 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	110	0,11	11 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	11	0,01
65 Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	58	0,06	11 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	11	0,01
68 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	60	0,06	14 Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2046	13	0,01
65 Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	57	0,06	10 Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2047	10	0,01
141 Fannie Mae Pool 'FS0331', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	129	0,13	14 Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2047	13	0,01
71 Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	63	0,06	39 Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2048	37	0,04
70 Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	64	0,06	44 Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2048	44	0,04
75 Fannie Mae Pool 'FS0523', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	66	0,07	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	16	0,02
72 Fannie Mae Pool 'FS3836', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2053	71	0,07	57 Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	51	0,05
234 Fannie Mae Pool 'FS5059', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2048	225	0,23	400 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 % ±	339	0,35
62 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	52	0,05	700 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	618	0,63
44 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2038	43	0,04	400 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 % ±	367	0,37
16 Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2049	16	0,02	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 % ±	282	0,29
13 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 3,615 %, con vencimiento el 01/03/2047 *	13	0,01	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,000 % ±	192	0,20
55 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	47	0,05	300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	297	0,30
139 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	123	0,13	500 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	502	0,51
75 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	66	0,07	100 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	101	0,10
156 Freddie Mac Pool 'RA8694', 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	158	0,16	200 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	204	0,21
28 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	24	0,02	92 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	4	–
			340 MF1 2026-FL21 LLC, serie 2026 FL21, clase A, 144A, 5,014 %, con vencimiento el 18/02/2041 *	340	0,35
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 12.875 \$)				12.560	12,81

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos: 28,81 % (28 de febrero de 2025: 25,94 %)				Suiza: 0,37 % (28 de febrero de 2025: 0,66 %)			
Bélgica: 0,14 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)				Emiratos Árabes Unidos: 0,88 % (28 de febrero de 2025: 0,80 %)			
	149 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/02/2046	140	0,14	EUR	100 UBS Group AG, 1,000 %, con vencimiento el 24/06/2027 *	118	0,12
					250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	249	0,25
						367	0,37
Brasil: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,53 %)				Reino Unido: 1,57 % (28 de febrero de 2025: 2,52 %)			
	330 Suzano Austria GmbH, serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	299	0,31		530 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625 %, con vencimiento el 31/03/2036	472	0,48
Canadá: 0,69 % (28 de febrero de 2025: 0,62 %)				EUR	400 MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000 %, con vencimiento el 10/03/2034	390	0,40
EUR	230 Bank of Montreal, 2,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	273	0,28			862	0,88
GBP	300 Royal Bank of Canada, 3,625 %, con vencimiento el 14/06/2027	403	0,41				
		676	0,69				
Dinamarca: 0,99 % (28 de febrero de 2025: 0,89 %)				GBP	GBP Aviva Plc, 6,125 %, con vencimiento el 14/11/2036 *	14	0,02
EUR	190 Carlsberg Breweries A/S, 3,500 %, con vencimiento el 28/02/2035	224	0,23	GBP	100 Aviva Plc, 5,125 %, con vencimiento el 04/06/2050 *	136	0,14
EUR	600 Danske Bank A/S, 4,750 %, con vencimiento el 21/06/2030 *	751	0,76		170 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	233	0,24
		975	0,99	EUR	300 HSBC Holdings Plc, 3,019 %, con vencimiento el 15/06/2027 *	355	0,36
Francia: 3,05 % (28 de febrero de 2025: 1,24 %)				EUR	140 Segro Capital Sarl, 1,875 %, con vencimiento el 23/03/2030	160	0,16
GBP	300 BNP Paribas SA, 1,875 %, con vencimiento el 14/12/2027	389	0,40	EUR	190 Segro Plc, 3,500 %, con vencimiento el 24/09/2032	227	0,23
EUR	500 BNP Paribas SA, 0,500 %, con vencimiento el 30/05/2028 *	577	0,59		460 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	410	0,42
EUR	500 Credit Agricole SA, 4,125 %, con vencimiento el 26/02/2036	611	0,62			1.535	1,57
EUR	800 Electricite de France SA, 4,375 %, con vencimiento el 17/06/2036	996	1,02	Estados Unidos: 15,72 % (28 de febrero de 2025: 14,61 %)			
EUR	200 Veolia Environnement SA, 3,639 %, con vencimiento el 14/01/2034	239	0,24		120 AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	111	0,11
	200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 17/09/2044	177	0,18		240 AbbVie Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/11/2049	202	0,21
		2.989	3,05	GBP	190 Alphabet Inc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2032	258	0,26
Alemania: 0,86 % (28 de febrero de 2025: 1,33 %)					10 Alphabet Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/11/2032	10	0,01
EUR	500 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, con vencimiento el 26/05/2049 *	596	0,61	EUR	100 Alphabet Inc, 3,000 %, con vencimiento el 06/05/2033	117	0,12
EUR	100 ZF Europe Finance BV, 7,000 %, con vencimiento el 12/06/2030	127	0,13	EUR	100 Alphabet Inc, 3,125 %, con vencimiento el 06/11/2034	117	0,12
EUR	100 ZF Europe Finance BV, 5,500 %, con vencimiento el 17/02/2032	118	0,12		60 Alphabet Inc, 4,700 %, con vencimiento el 15/11/2035	61	0,06
		841	0,86	EUR	100 Alphabet Inc, 3,375 %, con vencimiento el 06/05/2037	116	0,12
Israel: 0,35 % (28 de febrero de 2025: 0,73 %)					180 Amazon.com Inc, 4,650 %, con vencimiento el 20/11/2035	181	0,18
	180 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, con vencimiento el 01/10/2046	138	0,14		150 Amazon.com Inc, 5,450 %, con vencimiento el 20/11/2055	148	0,15
	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,750 %, con vencimiento el 01/12/2030	208	0,21		40 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	37	0,04
		346	0,35		50 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	45	0,05
Italia: 0,17 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					174 AT&T Inc, 4,500 %, con vencimiento el 09/03/2048	146	0,15
EUR	140 Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	167	0,17		20 AT&T Inc, 3,650 %, con vencimiento el 15/09/2059	13	0,01
Luxemburgo: 1,58 % (28 de febrero de 2025: 0,91 %)					30 Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	30	0,03
EUR	620 Logicor Financing Sarl, 1,625 %, con vencimiento el 15/07/2027	723	0,74		835 Bank of America Corp, 2,592 %, con vencimiento el 29/04/2031 *	785	0,80
EUR	680 P3 Group Sarl, 4,000 %, con vencimiento el 19/04/2032	825	0,84		360 Bank of America Corp, 5,015 %, con vencimiento el 22/07/2033 *	371	0,38
		1.548	1,58		110 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	109	0,11
Países Bajos: 0,52 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					130 Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, con vencimiento el 15/11/2035	114	0,12
EUR	220 CTP NV, 3,625 %, con vencimiento el 13/04/2032	260	0,27		150 Carnival Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	183	0,19
EUR	110 Magnum Icc Finance BV, 3,750 %, con vencimiento el 26/11/2034	131	0,13	EUR	60 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	60	0,06
EUR	100 Magnum Icc Finance BV, 4,000 %, con vencimiento el 26/11/2037	118	0,12		160 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, con vencimiento el 30/03/2029	162	0,17
		509	0,52		110 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	96	0,10
Singapur: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					110 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250 %, con vencimiento el 01/04/2053	89	0,09
CNH	1.210 Temasek Financial I Ltd, 2,050 %, con vencimiento el 30/07/2035	173	0,18		110 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	103	0,10
España: 1,43 % (28 de febrero de 2025: 0,94 %)					270 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	273	0,28
EUR	200 Aena SME SA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2036	237	0,24		230 Cigna Group/The, 3,200 %, con vencimiento el 15/03/2040	184	0,19
EUR	400 Banco Santander SA, 5,750 %, con vencimiento el 23/08/2033 *	500	0,51		80 Cigna Group/The, 4,900 %, con vencimiento el 15/12/2048	72	0,07
EUR	100 CaixaBank SA, 3,875 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	120	0,12		50 Citigroup Inc, 4,600 %, con vencimiento el 09/03/2026	50	0,05
EUR	500 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, con vencimiento el 15/09/2032	543	0,56		300 Citigroup Inc, 4,300 %, con vencimiento el 20/11/2026	300	0,31
		1.400	1,43		260 Citigroup Inc, 4,450 %, con vencimiento el 29/09/2027	262	0,27
				EUR	100 Citigroup Inc, 4,296 %, con vencimiento el 23/07/2036 *	120	0,12
					93 Citigroup Inc, 5,300 %, con vencimiento el 06/05/2044	90	0,09
					50 Citigroup Inc, 4,650 %, con vencimiento el 30/07/2045	46	0,05
					66 Comcast Corp, 3,999 %, con vencimiento el 01/11/2049	50	0,05
					250 Comcast Corp, 2,887 %, con vencimiento el 01/11/2051	151	0,15

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)				EUR			
Estados Unidos (continuación)				100	T-Mobile USA Inc, 3,700 %, con vencimiento el 08/05/2032	121	0,12
51	Comcast Corp, 4,049 %, con vencimiento el 01/11/2052	38	0,04	140	T-Mobile USA Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2041	107	0,11
27	Comcast Corp, 2,987 %, con vencimiento el 01/11/2063	15	0,02	220	United Rentals North America Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	212	0,22
360	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2031	216	0,22	50	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	52	0,05
90	CVS Health Corp, 3,750 %, con vencimiento el 01/04/2030	89	0,09	50	Verizon Communications Inc, 2,355 %, con vencimiento el 15/03/2032	45	0,05
280	CVS Health Corp, 5,050 %, con vencimiento el 25/03/2048	250	0,26	160	Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	160	0,16
40	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	39	0,04	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	51	0,05
310	Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, con vencimiento el 15/02/2045	297	0,30	10	Verizon Communications Inc, 4,862 %, con vencimiento el 21/08/2046	9	0,01
10	Exelon Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2035	11	0,01	10	Verizon Communications Inc, 5,500 %, con vencimiento el 16/03/2047	10	0,01
180	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	180	0,18	160	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	160	0,16
70	Ford Motor Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032	63	0,06	410	Wells Fargo & Co, 4,897 %, con vencimiento el 25/07/2033 *	418	0,43
20	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	20	0,02	770	Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	705	0,72
10	General Motors Co, 5,200 %, con vencimiento el 01/04/2045	9	0,01			15.411	15,72
70	General Motors Co, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2046	76	0,08	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 28.713 \$)			
520	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, con vencimiento el 01/10/2037	584	0,60			28.238	28,81
130	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,387 %, con vencimiento el 02/02/2041 *	129	0,13	Bonos y obligaciones del Estado: 50,22 % (28 de febrero de 2025: 49,42 %)			
100	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	94	0,10	Bélgica: 0,40 % (28 de febrero de 2025: 0,37 %)			
260	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, con vencimiento el 24/03/2032	251	0,26	EUR	330 Bono del Estado del Reino de Bélgica, serie 71, 3,750 %, con vencimiento el 22/06/2045	388	0,40
280	HCA Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/06/2026	280	0,29	Brasil: 2,38 % (28 de febrero de 2025: 1,89 %)			
70	HCA Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/02/2027	70	0,07	BRL	13.337 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNf, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	2.329	2,38
880	JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, con vencimiento el 22/04/2031 *	826	0,84	Canadá: 2,18 % (28 de febrero de 2025: 1,72 %)			
440	JPMorgan Chase & Co, 2,956 %, con vencimiento el 13/05/2031 *	419	0,43	CAD	920 Bono del Estado de Canadá, 2,750 %, con vencimiento el 01/09/2030	677	0,69
20	JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, con vencimiento el 14/09/2033 *	21	0,02	CAD	740 Bono del Estado de Canadá, 2,750 %, con vencimiento el 01/06/2033	536	0,55
30	McDonald's Corp, 3,625 %, con vencimiento el 01/09/2049	23	0,02	CAD	310 Bono del Estado de Canadá, 3,250 %, con vencimiento el 01/12/2035	229	0,23
60	McDonald's Corp, 4,200 %, con vencimiento el 01/04/2050	50	0,05	CAD	170 Bono del Estado de Canadá, 2,750 %, con vencimiento el 01/12/2055	105	0,11
360	Meta Platforms Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/11/2035	364	0,37	CAD	900 Province of Ontario Canada, 3,450 %, con vencimiento el 02/06/2045	585	0,60
360	Meta Platforms Inc, 5,625 %, con vencimiento el 15/11/2055	353	0,36			2.132	2,18
40	MetLife Inc, 6,400 %, con vencimiento el 15/12/2036	42	0,04	Francia: 2,05 % (28 de febrero de 2025: 1,91 %)			
10	Morgan Stanley, 4,431 %, con vencimiento el 23/01/2030 *	10	0,01	EUR	1.510 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/05/2032	1.508	1,54
760	Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	743	0,76	EUR	450 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 1,500 %, con vencimiento el 25/05/2050	324	0,33
380	Morgan Stanley, 2,511 %, con vencimiento el 20/10/2032 *	344	0,35	EUR	160 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 25/04/2060	182	0,18
30	Morgan Stanley, 6,342 %, con vencimiento el 18/10/2033 *	33	0,03			2.014	2,05
EUR	500 Netflix Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/06/2030	610	0,62	Alemania: 3,51 % (28 de febrero de 2025: 7,40 %)			
EUR	380 Prologis Euro Finance LLC, 0,500 %, con vencimiento el 16/02/2032	386	0,39	EUR	800 Bundesobligation, serie 191, 2,400 %, con vencimiento el 18/04/2030	954	0,97
EUR	271 Prologis Euro Finance LLC, 1,500 %, con vencimiento el 08/02/2034	278	0,28	EUR	890 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, con vencimiento el 15/08/2028	1.008	1,03
80	Shell Finance US Inc, 2,750 %, con vencimiento el 06/04/2030	76	0,08	EUR	790 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	838	0,85
90	Shell Finance US Inc, 4,375 %, con vencimiento el 11/05/2045	79	0,08	EUR	110 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, serie TWIN, 0,000 %, con vencimiento el 15/08/2031	115	0,12
60	Shell Finance US Inc, 3,250 %, con vencimiento el 06/04/2050	42	0,04	EUR	390 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, serie 2007, 4,250 %, con vencimiento el 04/07/2039	529	0,54
10	Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	12	0,01			3.444	3,51
4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, con vencimiento el 16/12/2039	5	0,01	Indonesia: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 1,24 %)			
60	Texas Instruments Inc, 1,750 %, con vencimiento el 04/05/2030	55	0,06	IDR	3.462.000 Bono del Tesoro de Indonesia, serie FR79, 8,375 %, con vencimiento el 15/04/2039	238	0,24
100	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, con vencimiento el 01/07/2038	108	0,11	Italia: 1,71 % (28 de febrero de 2025: 1,50 %)			
10	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2039	10	0,01	EUR	1.570 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, serie 31Y, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 01/09/2046	1.679	1,71
90	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	87	0,09	Japón: 10,26 % (28 de febrero de 2025: 10,47 %)			
160	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	159	0,16	JPY	278.800 Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 169, 0,500 %, con vencimiento el 20/03/2029	1.740	1,78
20	T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	19	0,02	JPY	273.450 Bono del Estado de Japón a 5 años, serie 170, 0,600 %, con vencimiento el 20/06/2029	1.707	1,74
100	T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	97	0,10	JPY	293.500 Bono del Estado de Japón a 10 años, serie 375, 1,100 %, con vencimiento el 20/06/2034	1.759	1,79
150	T-Mobile USA Inc, 2,700 %, con vencimiento el 15/03/2032	137	0,14	JPY	14.850 Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 59, 0,700 %, con vencimiento el 20/06/2048	58	0,06
				JPY	335.850 Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 66, 0,400 %, con vencimiento el 20/03/2050	1.141	1,16

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)								
Japón (continuación)								
JPY	186.900	Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 67, 0,600 %, con vencimiento el 20/06/2050	669	0,68	20	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,750 %, con vencimiento el 15/11/2047	15	0,01
JPY	168.600	Bono del Estado de Japón a 20 años, serie 149, 1,500 %, con vencimiento el 20/06/2034	1.043	1,07	300	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,750 %, con vencimiento el 15/08/2055 =	306	0,31
JPY	302.950	Bono del Estado de Japón a 2 años, serie 462, 0,400 %, con vencimiento el 01/07/2026	1.938	1,98			6.768	6,90
			10.055	10,26			49.227	50,22
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 51.985 \$)								
Organismos de inversión colectiva: 7,53 % (28 de febrero de 2025: 9,18 %)								
	740	Bono Internacional del Estado de Kuwait, 4,136 %, con vencimiento el 09/10/2030	744	0,76	451	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – clase LM	7.377	7,53
Total de organismos de inversión colectiva (coste 6.466 \$)								
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 100.039 \$)								
							97.402	99,37

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	85,43
Organismos de inversión colectiva	7,00
Instrumentos financieros derivados	0,38
Otros activos	7,19
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
12 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	494	Venta	BRL	2.620	\$ (15)
12 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	7.160	Venta	CNH	50.310	(180)
12 de marzo de 2026	Citi	Compra	BRL	1.850	Venta	USD	326	33
12 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	2.137	Venta	BRL	11.560	(111)
12 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	244	Venta	IDR	4.078.140	1
12 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	BRL	420	Venta	USD	78	4
12 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	4.225	Venta	KRW	6.191.455	(79)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	105.865	Venta	USD	78.102	(451)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	214	Venta	USD	255	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	2	Venta	USD	3	–
12 de mayo de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	412	Venta	CAD	554	4
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	1.682	Venta	CAD	2.287	–
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	24.010	Venta	EUR	20.283	(41)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	JPY	30.980	Venta	USD	201	(1)
12 de mayo de 2026	HSBC	Compra	USD	1.659	Venta	CNH	11.440	(16)
12 de mayo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	288	Venta	PLN	1.029	–
12 de mayo de 2026	Morgan Stanley	Compra	NOK	3.538	Venta	USD	366	6
12 de mayo de 2026	Morgan Stanley	Compra	AUD	953	Venta	USD	663	15
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	95	Venta	EUR	80	–
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	7.557	Venta	GBP	5.527	107
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	9.838	Venta	JPY	1.520.952	36
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	1.481	Venta	MXN	25.782	(6)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	SEK	8.581	Venta	NOK	9.260	(19)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	986	Venta	SEK	8.792	8
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	EUR	2.312	Venta	USD	2.757	(16)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	2.259	Venta	ZAR	36.362	(12)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 276 \$)								\$ 214
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (954) \$)								(949)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (678) \$)								\$ (735)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Mini bono del Estado de Japón a 10 años Marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	17	1.446	\$ (7)
Bono a 10 años de Australia marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	42	3.305	44
Euro-Bobl marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	278	2
Euro-BTP marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(435)	(7)
Euro-Bund marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	770	16
Bonos Euro-Buxl a 30 años marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(135)	(4)
Euro-OAT marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(879)	(19)
Euro-Schatz March 2026	Bank of America Merrill Lynch	51	6.450	7
Bono a 10 años de Japón (OSE) marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(5.102)	16
Long Gilt junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(631)	(9)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	41	4.666	31
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(6.654)	(68)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	63	13.184	21
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	38	4.185	17
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	13	1.540	15
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	608	8
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 434 \$)				\$ 177
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (263) \$)				(114)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 171 \$)				\$ 63

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos: 85,40 % (28 de febrero de 2025: 87,99 %)			Suiza: 2,06 % (28 de febrero de 2025: 1,86 %)		
Australia: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,73 %)			200 UBS Group AG, 7,750 %, Perpetuo *	215	2,06
50 Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2041	53	0,51	Reino Unido: 10,89 % (28 de febrero de 2025: 10,47 %)		
Bélgica: 2,32 % (28 de febrero de 2025: 1,84 %)			GBP 100 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	137	1,31
EUR 100 FLUVIUS System Operator CV, 3,875 %, con vencimiento el 09/05/2033	122	1,17	200 Lloyds Banking Group Plc, 5,721 %, con vencimiento el 05/06/2030 *	210	2,02
EUR 100 Shurgard Luxembourg Sarl, 4,000 %, con vencimiento el 27/05/2035	120	1,15	EUR 110 Manchester Airport Group Funding Plc, 4,000 %, con vencimiento el 19/03/2035	133	1,28
	242	2,32	GBP 50 Marston's Issuer Plc, serie B1, 6,413 %, con vencimiento el 16/07/2035 *	64	0,61
Canadá: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,74 %)			200 NatWest Group Plc, 4,892 %, con vencimiento el 18/05/2029 *	204	1,95
20 Vale Canada Ltd, 7,200 %, con vencimiento el 15/09/2032	22	0,21	EUR 100 Sage Group Plc/The, 3,821 %, con vencimiento el 25/02/2033	118	1,13
Dinamarca: 1,14 % (28 de febrero de 2025: 2,57 %)			EUR 100 SSE Plc, 4,000 %, Perpetuo *	119	1,15
EUR 100 Carlsberg Breweries A/S, 3,250 %, con vencimiento el 28/02/2032	119	1,14	EUR 120 Tesco Corporate Treasury Services Plc, 4,250 %, con vencimiento el 27/02/2031	150	1,44
Francia: 7,96 % (28 de febrero de 2025: 8,71 %)				1.135	10,89
EUR 100 BNP Paribas SA, 3,739 %, con vencimiento el 20/04/2034 *	120	1,15	Estados Unidos: 34,18 % (28 de febrero de 2025: 38,02 %)		
EUR 100 Credit Agricole SA, 5,875 %, Perpetuo *	123	1,18	20 Abbott Laboratories, 4,650 %, con vencimiento el 15/03/2036	20	0,19
100 Electricite de France SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 13/01/2035	107	1,02	20 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2038	20	0,19
EUR 100 Engie SA, 3,875 %, con vencimiento el 06/03/2036	121	1,16	20 Abbott Laboratories, 5,500 %, con vencimiento el 15/03/2056	20	0,19
EUR 100 GELF Bond Issuer I SA, 3,625 %, con vencimiento el 27/11/2031	120	1,15	100 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	98	0,94
EUR 100 Thales SA, 4,125 %, con vencimiento el 18/10/2028	122	1,17	30 AbbVie Inc, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2048	28	0,27
EUR 100 Veolia Environnement SA, 3,795 %, con vencimiento el 17/06/2037	118	1,13	100 Air Lease Corp, 3,125 %, con vencimiento el 01/12/2030	94	0,90
	831	7,96	10 Alphabet Inc, 4,400 %, con vencimiento el 15/02/2033	10	0,10
Alemania: 6,29 % (28 de febrero de 2025: 5,59 %)			20 Alphabet Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/02/2056	21	0,20
30 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, con vencimiento el 15/06/2030	35	0,34	30 Amazon.com Inc, 4,650 %, con vencimiento el 20/11/2035	30	0,29
EUR 100 Hannover Rueck SE, 1,125 %, con vencimiento el 09/10/2039 *	110	1,05	20 Amazon.com Inc, 5,450 %, con vencimiento el 20/11/2055	20	0,19
150 RWE Finance US LLC, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 18/09/2035	150	1,44	70 American Airlines Inc/AA Advantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	71	0,68
EUR 100 Sirius Real Estate Ltd, 4,000 %, con vencimiento el 22/01/2032	120	1,15	10 Amgen Inc, 5,650 %, con vencimiento el 02/03/2053	10	0,10
EUR 100 TAG Immobilien AG, 4,250 %, 03/04/2030	123	1,18	60 Apple Inc, 2,650 %, con vencimiento el 11/05/2050	38	0,37
EUR 100 ZF Europe Finance BV, 5,500 %, con vencimiento el 17/02/2032	118	1,13	100 AT&T Inc, 3,600 %, vencimiento 01/06/2033	120	1,15
	656	6,29	150 Bank of America Corp, 5,744 %, con vencimiento el 12/02/2036 *	157	1,50
Irlanda: 2,32 % (28 de febrero de 2025: 0,71 %)			30 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, con vencimiento el 15/08/2048	25	0,24
150 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850 %, con vencimiento el 29/10/2041	125	1,20	20 Broadcom Inc, 4,300 %, con vencimiento el 15/11/2032	20	0,19
EUR 100 Flutter Treasury DAC, 4,000 %, con vencimiento el 04/06/2031	117	1,12	20 Broadcom Inc, 4,900 %, con vencimiento el 15/02/2038	20	0,19
	242	2,32	50 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	52	0,50
Italia: 2,69 % (28 de febrero de 2025: 2,50 %)			30 Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	29	0,28
150 Enel Finance International NV, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 07/10/2039	160	1,53	120 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2041	87	0,83
EUR 100 Esercizi Aeroportuali SEA SpA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2032	120	1,16	10 Chevron USA Inc, 3,850 %, con vencimiento el 15/01/2028	10	0,10
	280	2,69	30 Cigna Group/The, 2,400 %, con vencimiento el 15/03/2030	28	0,27
Luxemburgo: 1,14 % (28 de febrero de 2025: 2,06 %)			40 Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	39	0,37
EUR 100 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3,500 %, con vencimiento el 29/01/2031	119	1,14	30 Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	41	0,40
Países Bajos: 6,91 % (28 de febrero de 2025: 3,63 %)			10 Coca-Cola Co/The, 5,200 %, con vencimiento el 14/01/2055	10	0,09
EUR 100 Amvest RCF Custodian BV, 3,750 %, con vencimiento el 11/06/2031	121	1,16	50 Comcast Corp, 3,150 %, con vencimiento el 15/02/2028	49	0,47
EUR 100 Cooperatieve Rabobank UA, 3,822 %, con vencimiento el 26/07/2034	122	1,16	60 Comcast Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/10/2058	52	0,49
EUR 100 CTP NV, 3,625 %, con vencimiento el 13/04/2032	118	1,13	30 Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	31	0,30
EUR 100 REWE International Finance BV, 3,500 %, con vencimiento el 03/07/2032	120	1,15	110 CRH SMW Finance DAC, 4,000 %, con vencimiento el 11/07/2031	136	1,31
EUR 100 Vesteda Finance BV, 4,000 %, con vencimiento el 07/05/2032	123	1,18	10 CVS Health Corp, 5,050 %, con vencimiento el 25/03/2048	9	0,08
EUR 100 VIA Outlets BV, 3,500 %, con vencimiento el 29/10/2032	117	1,13	30 Devon Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	27	0,26
	721	6,91	30 Diamondback Energy Inc, 5,750 %, con vencimiento el 18/04/2054	29	0,28
Nueva Zelanda: 1,14 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			50 Energy Transfer LP, 5,200 %, con vencimiento el 01/04/2030	52	0,50
EUR 100 Chorus Ltd, 3,529 %, con vencimiento el 26/11/2032	119	1,14	50 Energy Transfer LP, 5,600 %, con vencimiento el 01/09/2034	52	0,50
Sudáfrica: 2,01 % (28 de febrero de 2025: 0,60 %)			60 Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, con vencimiento el 15/02/2048	50	0,48
200 Anglo American Capital Plc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 02/05/2033	210	2,01	30 Fedex Freight Holding Co Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/03/2036	30	0,29
España: 3,63 % (28 de febrero de 2025: 3,47 %)			10 FirstEnergy Transmission LLC, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2035	10	0,10
EUR 100 Aena SME SA, 3,500 %, con vencimiento el 22/01/2036	118	1,14	10 Florida Gas Transmission Co LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/07/2035	11	0,10
GBP 100 CaixaBank SA, 6,875 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	142	1,36	20 Florida Power & Light Co, 5,300 %, con vencimiento el 15/06/2034	21	0,20
EUR 100 Iberdrola Finanzas SA, 3,375 %, con vencimiento el 30/09/2035	118	1,13			
	378	3,63			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos		
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)									
Estados Unidos (continuación)									
	30	GE Vernova Inc, 4,875 %, con vencimiento el 04/02/2036	30	0,29	40	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	35	0,33	
	10	General Motors Co, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2046	11	0,10	40	Williams Cos Inc/The, 5,300 %, con vencimiento el 15/08/2028	41	0,40	
	70	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,016 %, con vencimiento el 23/10/2035 *	71	0,68	20	Williams Cos Inc/The, 5,750 %, con vencimiento el 24/06/2044	20	0,19	
EUR	70	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,984 %, con vencimiento el 18/12/2036 *	84	0,80			3.564	34,18	
	30	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, con vencimiento el 22/05/2045	28	0,27	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 8.690 \$)			8.906	85,40
	10	Gulfstream Natural Gas System LLC, 144A, 5,600 %, con vencimiento el 23/07/2035	10	0,10	Bonos y obligaciones del Estado: 9,47 % (28 de febrero de 2025: 6,37 %)				
	60	HCA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2030	58	0,56	Alemania: 4,05 % (28 de febrero de 2025: 2,71 %)				
	30	HEICO Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/08/2028	31	0,30	EUR	200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, serie TWIN, 0,000 %, con vencimiento el 15/08/2031	209	2,01
EUR	100	JPMorgan Chase & Co, 1,812 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	116	1,11	EUR	90	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, serie 05, 4,000 %, con vencimiento el 04/01/2037	119	1,14
	80	JPMorgan Chase & Co, 4,810 %, con vencimiento el 22/10/2036 *	80	0,77	EUR	190	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	95	0,90
	10	JPMorgan Chase & Co, 4,898 %, con vencimiento el 22/01/2037 *	10	0,10			423	4,05	
	70	Mars Inc, 144A, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2035	73	0,69	Japón: 0,33 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
	30	Marsh & McLennan Cos Inc, 4,850 %, con vencimiento el 15/11/2031	31	0,30	JPY	5.300	Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 89, 3,400 %, con vencimiento el 20/12/2055	34	0,33
	60	McDonald's Corp, 5,450 %, con vencimiento el 14/08/2053	59	0,57	México: 1,94 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)				
	30	Meta Platforms Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/11/2035	30	0,29		200	Bono Internacional del Estado de México, 5,625 %, con vencimiento el 09/02/2034	202	1,94
	30	Meta Platforms Inc, 5,625 %, con vencimiento el 15/11/2055	29	0,28	Paraguay: 0,37 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
	30	Microsoft Corp, 2,921 %, con vencimiento el 17/03/2052	20	0,19	EUR	30	Bono Internacional del Estado de Rumania, 6,250 %, con vencimiento el 10/09/2034	39	0,37
EUR	100	Morgan Stanley, 4,656 %, con vencimiento el 02/03/2029 *	123	1,18	Estados Unidos: 2,78 % (28 de febrero de 2025: 1,62 %)				
	50	Morgan Stanley, 5,948 %, con vencimiento el 19/01/2038 *	53	0,50		20	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/01/2031	20	0,19
	30	NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	31	0,29		260	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034	270	2,59
	30	Occidental Petroleum Corp, 5,375 %, con vencimiento el 01/01/2032	31	0,30			290	2,78	
	80	Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 01/04/2035	84	0,80	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 983 \$)			988	9,47
	10	Oracle Corp, 5,350 %, con vencimiento el 04/05/2033	10	0,10	Organismos de inversión colectiva: 0,78 % (28 de febrero de 2025: 5,13 %)				
	10	Oracle Corp, 5,700 %, con vencimiento el 04/02/2036	10	0,10		81	Western Asset Liquidity Funds Plc: Western Asset US Dollar Liquidity Fund: clase WA (Distribución)	81	0,78
	10	Oracle Corp, 5,875 %, con vencimiento el 26/09/2045	9	0,09	Total de organismos de inversión colectiva (coste 81 \$)			81	0,78
	10	Pacific Gas and Electric Co, 5,700 %, con vencimiento el 03/01/2035	10	0,10	Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
	30	Prudential Financial Inc, 3,000 %, con vencimiento el 10/03/2040	23	0,22	Suiza: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
	20	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700 %, con vencimiento el 15/03/2028	20	0,19		680	Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
	10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2033	10	0,10	Total de acciones ordinarias (coste – \$)			–	–
	10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,375 %, con vencimiento el 15/01/2036	10	0,10	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 9.754 \$)				
	10	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, con vencimiento el 27/02/2038	10	0,10			9.975	95,65	
	50	Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	50	0,48	Contratos de divisas a plazo: 0,45 % (28 de febrero de 2025: 0,15 %)				
	10	Stryker Corp, 4,700 %, con vencimiento el 10/02/2028	10	0,10	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)			47	0,45
	10	Synopsis Inc, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2035	10	0,10	Futuros: 0,12 % (28 de febrero de 2025: 0,39 %)				
	40	Targa Resources Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2052	35	0,33	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)			12	0,12
	60	Texas Instruments Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/03/2039	54	0,52	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	50	T-Mobile USA Inc, 5,125 %, con vencimiento el 15/05/2032	52	0,50			10.034	96,22	
	50	T-Mobile USA Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/01/2053	49	0,47	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,48 %) (28 febrero de 2025: (0,44 %))				
	10	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	11	0,10	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(50)	(0,48)
	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, con vencimiento el 16/03/2037	51	0,49	Contratos de divisas a plazo: (0,79 %) (28 de febrero de 2025: (0,08 %))				
	10	Vertiv Holdings Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/03/2036	10	0,09	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(83)	(0,79)
	10	Vertiv Holdings Co, 5,800 %, con vencimiento el 15/03/2056	10	0,10	Futuros: (0,24 %) (28 de febrero de 2025: (0,05 %))				
	30	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2030	29	0,28	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(25)	(0,24)
	30	Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,700 %, con vencimiento el 31/01/2031	30	0,29	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	10	Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2032	11	0,10			(158)	(1,51)	
	70	Wells Fargo & Co, 5,389 %, con vencimiento el 24/04/2034 *	73	0,70	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
	110	Wells Fargo & Co, 5,013 %, con vencimiento el 04/04/2051 *	101	0,96			9.876	94,71	
					Excedente de otros activos respecto a los pasivos			553	5,29
					Patrimonio			10.429 \$	100,00
				-	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.				
				144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 1.072.000 \$ o el 10,24 % del patrimonio neto.				
				*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.				
				†	Poca liquidez.				
				∞	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.				

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

ABREVIATURAS:				% del total de activos	
Perpetuo	–	Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses	Análisis del total de activos		
EUR	–	Euro		Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	91,68
GBP	–	Libra esterlina		Organismos de inversión colectiva	0,75
JPY	–	Yen japonés		Instrumentos financieros derivados	0,55
				Otros activos	7,02
			Total de activos	100,00	

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG., 1,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	440	\$ (9)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	430	(10)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 5,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	260	(31)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): (119) \$)				(50)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): (119) \$)				\$ (50)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 6.167	Venta	EUR 5.198	\$ 21
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 5.231	Venta	USD 6.240	(56)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 4	Venta	USD 5	–
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD 5	Venta	CAD 7	–
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	GBP 41	Venta	EUR 47	–
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD 7.888	Venta	EUR 6.663	(13)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	EUR 286	Venta	GBP 248	5
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	GBP 95	Venta	USD 130	(2)
12 de mayo de 2026	Citi	Compra	EUR 100	Venta	USD 119	(1)
12 de mayo de 2026	Deutsche Bank	Compra	EUR 370	Venta	USD 437	2
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	GBP 126	Venta	EUR 144	(1)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD 65	Venta	EUR 55	–
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD 1.277	Venta	GBP 934	18
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD 71	Venta	JPY 10.837	1
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	EUR 2.014	Venta	USD 2.393	(5)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	GBP 536	Venta	USD 728	(5)
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	GBP 32	Venta	USD 43	–
12 de mayo de 2026	UBS	Compra	JPY 4.000	Venta	USD 26	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 41 \$)						\$ 47
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (21) \$)						(83)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 20 \$)						\$ (36)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Euro-Bobl marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(8)	USD (1.110)	\$ (6)
Euro-Bund marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(923)	(13)
Euro-Schatz March de 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	632	1
Long Gilt junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	1	126	2
U.S. 10 Year Ultra Note junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(584)	(6)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	5	1.047	1
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	6	661	3
U.S. Long Bond (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	237	2
U.S. Ultra Bond (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	2	243	3
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 107 \$)				\$ 12
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (14) \$)				(25)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 93 \$)				\$ (13)

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 9,32 % (28 de febrero de 2025: 12,30 %)					
53 ABFC 2003-OPT1 Trust, serie 2003 OPT1, clase A3, 4,468 %, con vencimiento el 25/04/2033 *	53	0,02	800 Ocean Trails Clo X, serie 2020 10A, clase ER, 144A, 11,504 %, con vencimiento el 15/10/2034 *	759	0,23
550 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, serie 2025 2A, clase D, 144A, 6,835 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	556	0,17	370 Ocean Trails CLO XII Ltd, serie 2022 12A, clase D1R, 144A, 7,168 %, con vencimiento el 20/07/2035 *	371	0,11
425 Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Ctfs Ser 2005-4, serie 2005 4, clase M2, 4,493 %, con vencimiento el 25/10/2035 *	414	0,12	750 Ocp Clo 2024-33 Ltd, serie 2024 33A, clase E, 144A, 9,668 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	758	0,23
230 AIMCO CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase D1R, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 17/07/2037 *	232	0,07	470 OHA Credit Funding 11 Ltd, serie 2022 11A, clase D1R, 144A, 6,518 %, con vencimiento el 19/07/2037 *	472	0,14
560 Antares CLO 2021-1 Ltd, serie 2021 1A, clase DR, 144A, 6,868 %, con vencimiento el 25/10/2038 *	560	0,17	560 OHA Credit Funding 18 Ltd, serie 2024 18A, clase D1, 144A, 7,118 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	567	0,17
600 Apidos CLO XXX XXXA, clase CR, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 18/10/2031 *	603	0,18	500 OHA Credit Funding 19 Ltd, serie 2024 19A, clase D1, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	504	0,15
510 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, serie 2024 1A, clase D1R, 144A, 6,368 %, con vencimiento el 25/10/2038 *	513	0,15	940 Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, clase M4, 4,718 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	841	0,25
440 Arini US Clo III Ltd 3A, clase E, 144A, 9,170 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	443	0,13	820 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, serie 2022 3A, clase D1R, 144A, 6,618 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	824	0,24
800 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, serie 2024 2A, clase D, 144A, 7,430 %, con vencimiento el 20/10/2028	821	0,24	460 Peace Park CLO Ltd, serie 2021 1A, clase ER, 144A, 8,568 %, con vencimiento el 20/10/2038 *	436	0,13
480 Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, serie 2022 2A, clase D1R, 144A, 6,869 %, con vencimiento el 22/04/2035 *	481	0,14	860 Phantom Aviation, serie 2026 1A, clase B, 144A, 6,027 %, con vencimiento el 15/01/2051	871	0,26
175 Ballyrock CLO 26 Ltd, serie 2024 26A, clase D, 144A, 9,768 %, con vencimiento el 25/07/2037 *	175	0,05	270 Pikes Peak CLO 6, serie 2020 6A, clase ERR, 144A, 8,255 %, con vencimiento el 18/05/2034 *	270	0,08
136 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, serie 2005 CL1, clase A1, 2,263 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	138	0,04	570 Point Au Roche Park CLO Ltd, serie 2021 1A, clase D1R, 144A, 6,109 %, con vencimiento el 20/01/2039 *	551	0,16
770 Capital Four US CLO Ltd, serie 2025 4A, clase E, 144A, 9,888 %, con vencimiento el 18/10/2038 *	772	0,23	1.230 PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/04/2038 *	1.238	0,37
380 Captree Park CLO Ltd, serie 2024 1A, clase D, 144A, 6,918 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	381	0,11	373 RAMP Series 2006-NC3 Trust, serie 2006 NC3, clase M1, 4,298 %, con vencimiento el 25/03/2036 *	371	0,11
500 Carval Clo X-C Ltd, serie 2024 2A, clase D2, 144A, 8,068 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	505	0,15	710 RR 18 Ltd, serie 2021 18A, clase DR, 144A, 8,572 %, con vencimiento el 15/07/2040 *	685	0,20
770 CarVal CLO XI C Ltd, serie 2024 3A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	773	0,23	960 Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, serie 2018 1, clase A, 144A, 5,310 %, con vencimiento el 30/04/2049	944	0,28
9 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, serie 2005 D, clase 2A, 3,964 %, con vencimiento el 15/11/2035 *	9	–	640 Symphony CLO XXIV Ltd, serie 2020 24A, clase D1R, 144A, 6,471 %, con vencimiento el 23/10/2035 *	641	0,19
366 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, serie 2018 1, clase B, 144A, 4,290 %, con vencimiento el 20/07/2038	352	0,10	735 Trinitas CLO XXIX Ltd, serie 2024 29A, clase D1, 144A, 7,071 %, con vencimiento el 23/07/2037 *	739	0,22
570 Dryden 113 CLO Ltd, serie 2022 113A, clase D1R3, 144A, 6,672 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	571	0,17	470 Trinitas CLO XXVII Ltd, serie 2024 27A, clase D1, 144A, 7,968 %, con vencimiento el 18/04/2037 *	475	0,14
622 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, serie 2005 2, clase M4, 4,718 %, con vencimiento el 25/11/2035 *	604	0,18	650 Valley Stream Park CLO Ltd, serie 2022 1A, clase DRR, 144A, 6,368 %, con vencimiento el 20/01/2037 *	651	0,19
1.000 Flatiron CLO 28 Ltd, serie 2024 1A, clase D1R, 144A, 6,072 %, con vencimiento el 15/07/2036 *	1.001	0,30	533 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu serie 2007-HE4 Trust, serie 2007 HE4, clase 1A, 3,958 %, con vencimiento el 25/07/2047 *	411	0,12
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, serie 2021 53A, clase ER, 144A, 8,368 %, con vencimiento el 20/07/2034 *	725	0,21	800 Warwick Capital CLO 3 Ltd, serie 2024 3A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	808	0,24
580 Golub Capital Partners CLO 60B Ltd, serie 2022 60A, clase DR, 144A, 6,628 %, con vencimiento el 25/10/2034 *	584	0,17	330 Wellesley Park CLO Ltd, serie 2025 1A, clase E, 144A, 8,507 %, con vencimiento el 24/01/2039 *	322	0,10
420 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, serie 2024 74A, clase D1, 144A, 6,868 %, con vencimiento el 25/07/2037 *	423	0,13	750 Wellington Management Clo 2 Ltd, serie 2024 2A, clase D, 144A, 7,568 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	757	0,22
365 Goto Foods Funding LLC, serie 2017 1A, clase A2II, 144A, 5,093 %, con vencimiento el 30/04/2047	365	0,11	Total de valores garantizados por activos (coste 31.947 \$)		31.475 9,32
222 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, serie 2005 C, clase M2, 4,538 %, con vencimiento el 25/10/2035 *	222	0,07	Valores garantizados por hipotecas: 20,76 % (28 de febrero de 2025: 17,56 %)		
440 Invesco CLO 2021-3 Ltd, serie 2021 3A, clase DR, 144A, 6,769 %, con vencimiento el 22/10/2034 *	443	0,13	1.000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, serie 2017 280P, clase D, 144A, 5,505 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	990	0,29
470 Katayma CLO II Ltd, serie 2024 2A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	475	0,14	1.000 A10 2025-FL6 Issuer LLC, serie 2025 FL6, clase A, 144A, 5,145 %, con vencimiento el 15/05/2042 *	1.001	0,30
168 Loapal Solar Loan Ltd, serie 2020 3G5, clase B, 144A, 3,450 %, con vencimiento el 20/12/2047	120	0,03	214 Alternative Loan Trust 2007-4CB, serie 2007 4CB, clase 1A5, 5,750 %, con vencimiento el 25/04/2037	181	0,05
138 Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, serie 2005 1, clase M4, 5,063 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	137	0,04	1.020 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, serie 2025 FL1, clase A, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/01/2043 *	1.021	0,30
429 Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, serie 2007 HE2, clase A1, 4,938 %, con vencimiento el 25/08/2037 *	387	0,11	1.120 AREIT 2025-CRE11, serie 2025 CRE11, clase A, 144A, 5,210 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	1.123	0,33
933 Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, serie 2022 1A, clase B, 144A, 3,160 %, con vencimiento el 20/01/2053	665	0,20	1.403 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase A4, 3,175 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.387	0,41
188 National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, serie 2005 1, clase B, 4,168 %, con vencimiento el 26/03/2035 *	178	0,05	1.060 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase A5, 3,435 %, con vencimiento el 15/09/2060	1.049	0,31
672 National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, serie 2006 3, clase B, 4,148 %, con vencimiento el 26/01/2032 *	637	0,19	500 Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, serie 2017 BNK3, clase D, 144A, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2050	468	0,14
289 National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, serie 2007 2, clase A4, 4,078 %, con vencimiento el 25/01/2033 *	286	0,08	1.100 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, serie 2013 1515, clase F, 144A, 3,927 %, con vencimiento el 10/03/2033 *	945	0,28
1.299 National Collegiate V Commutation Trust, serie 2007 33A6, clase 1O, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	156	0,05	1.030 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, serie 2024 BIO2, clase D, 144A, 7,713 %, con vencimiento el 13/08/2041 *	1.012	0,30
450 Obra CLO 3 Ltd, serie 2025 3A, clase D1, 144A, 6,859 %, con vencimiento el 20/01/2039 *	449	0,13	1.200 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase D, 144A, 6,117 %, con vencimiento el 15/02/2042 *	1.208	0,36
			14 BXMT 2020-FL2 Ltd, serie 2020 FL2, clase A, 144A, 4,929 %, con vencimiento el 15/02/2038 *	14	–
			1.030 BXMT 2026-FL6 Ltd, serie 2026 FL6, clase A, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 19/08/2043 *	1.032	0,31
			645 Chase Mortgage Finance Corp, serie 2016 SH2, clase M4, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/12/2045 *	610	0,18

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
1.100 CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, serie 2025 SBAY, clase E, 144A, 7,410 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	1.105	0,33	435 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2054	454	0,13
399 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, serie 2015 GC29, clase B, 3,758 %, con vencimiento el 10/04/2048 *	386	0,11	423 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, serie 2016 1, clase M2, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/09/2055 *	398	0,12
800 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, serie 2015 GC29, clase C, 3,974 %, con vencimiento el 10/04/2048 *	731	0,22	700 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, serie 2018 1, clase M, 4,750 %, con vencimiento el 25/05/2057 *	696	0,21
432 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33, serie 2015 GC33, clase B, 4,336 %, con vencimiento el 10/09/2058 *	420	0,12	893 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, serie 2018 2, clase BX, 2,900 %, con vencimiento el 25/11/2057 *	351	0,10
21 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, serie 2015 P1, clase D, 144A, 3,225 %, con vencimiento el 15/09/2048	20	0,01	224 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, serie 2018 3, clase M, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 25/08/2057 *	220	0,07
260 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, serie 2016 C1, clase A4, 3,209 %, con vencimiento el 10/05/2049	260	0,08	774 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, serie 2018 4, clase M, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 25/03/2058	770	0,23
17.373 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, serie 2016 C3, clase XA, 0,885 %, con vencimiento el 15/11/2049 *	36	0,01	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, serie 2020 DNA6, clase B1, 144A, 6,667 %, con vencimiento el 25/12/2050 *	726	0,21
1.400 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, serie 2017 P8, clase A3, 3,203 %, con vencimiento el 15/09/2050	1.386	0,41	200 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, serie 2021 DNA2, clase M2, 144A, 5,967 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	203	0,06
29.690 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, serie 2017 P8, clase XA, 0,845 %, con vencimiento el 15/09/2050 *†	252	0,07	580 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, serie 2021 DNA3, clase B1, 144A, 7,167 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	656	0,19
575 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, serie 2018 C5, clase A3, 3,963 %, con vencimiento el 10/06/2051	572	0,17	600 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, serie 2021 DNA5, clase B1, 144A, 6,717 %, con vencimiento el 25/01/2034 *	640	0,19
423 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, serie 2024 2, clase A3, 144A, 6,429 %, con vencimiento el 25/04/2069	427	0,13	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, serie 2021 DNA6, clase B1, 144A, 7,067 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	691	0,20
729 COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust, serie 2025 6, clase A2, 144A, 5,783 %, con vencimiento el 25/08/2070	737	0,22	710 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase B1, 144A, 8,417 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	734	0,22
645 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, serie 2019 R05, clase B1, 144A, 7,882 %, con vencimiento el 25/07/2039 *	652	0,19	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase M2, 144A, 7,417 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	922	0,27
277 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, serie 2019 R07, clase B1, 144A, 7,182 %, con vencimiento el 25/10/2039 *	281	0,08	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, serie 2025 DNA1, clase M2, 144A, 5,017 %, con vencimiento el 25/01/2045 *	902	0,27
650 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, serie 2020 R01, clase B1, 144A, 7,032 %, con vencimiento el 25/01/2040 *	662	0,20	485 Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2017-SP11, serie 2017 SP11, clase B, 144A, 4,107 %, con vencimiento el 25/09/2047 *	356	0,11
723 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase B1, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	733	0,22	506 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	526	0,16
302 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase 1M2, 144A, 5,217 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	303	0,09	534 Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2052	533	0,16
190 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, serie 2021 R03, clase B1, 144A, 6,417 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	192	0,06	501 Ginnie Mae II Pool 'MA8570', 5,500 %, con vencimiento el 20/01/2053	513	0,15
700 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, serie 2022 R04, clase 1M2, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	715	0,21	750 Greystone CRE Notes 2024-HC3, serie 2024 HC3, clase D, 144A, 8,992 %, con vencimiento el 15/03/2041 *	755	0,22
250 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, serie 2023 R05, clase 1M2, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/06/2043 *	260	0,08	850 Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, serie 2025 HC4, clase AS, 144A, 5,900 %, con vencimiento el 15/10/2042 *	854	0,25
760 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, serie 2023 R06, clase 1M2, 144A, 6,367 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	781	0,23	1.350 Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC, serie 2025 FL4, clase A, 144A, 5,141 %, con vencimiento el 15/01/2043 *	1.355	0,40
780 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, serie 2024 R01, clase 1M2, 144A, 5,467 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	786	0,23	1.140 GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-375H, serie 2017 375H, clase A, 144A, 3,475 %, con vencimiento el 10/09/2037 *	1.117	0,33
360 CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, serie 2017 C8, clase C, 4,253 %, con vencimiento el 15/06/2050 *	322	0,10	1.280 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, serie 2014 GC24, clase B, 4,498 %, con vencimiento el 10/09/2047 *	1.246	0,37
350 CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust, serie 2018 CX12, clase C, 4,722 %, con vencimiento el 15/08/2051 *	330	0,10	4 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, serie 2015 GC32, clase D, 3,345 %, con vencimiento el 10/07/2048	4	–
1.130 CSMC Trust 2017-CHOP, serie 2017 CHOP, clase F, 144A, 8,044 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	1.131	0,33	41 GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1, serie 2006 RP1, clase 1A2, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 25/01/2036	36	0,01
500 CSMC Trust 2017-CHOP, serie 2017 CHOP, clase H, 144A, 11,044 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	483	0,14	700 Hilton USA Trust 2016-HHV, serie 2016 HHV, clase D, 144A, 4,194 %, con vencimiento el 05/11/2038 *	696	0,21
519 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, serie 2007 AR1, clase 1A1B, 3,921 %, con vencimiento el 19/04/2047 *	416	0,12	969 Impac Secured Assets Trust 2006-3, serie 2006 3, clase A7, 4,328 %, con vencimiento el 25/11/2036 *	875	0,26
1.100 Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, serie 2025 FL1, clase A, 144A, 5,326 %, con vencimiento el 18/06/2042 *	1.104	0,33	615 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR10, serie 2005 AR10, clase A2, 4,368 %, con vencimiento el 25/06/2035 *	457	0,14
2.410 Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	2.157	0,64	340 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, serie 2016 NINE, clase A, 144A, 2,854 %, con vencimiento el 06/09/2038 *	337	0,10
1.211 Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.109	0,33	280 JP Morgan Resecuritization Trust Series 2009-10, serie 2009 10, clase 7A2, 144A, 6,054 %, con vencimiento el 26/02/2037 *	131	0,04
49 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, serie 2003 FF4, clase M1, 5,586 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	50	0,01	1.380 MF1 2024-FL16, serie 2024 FL16, clase A, 144A, 5,205 %, con vencimiento el 18/11/2039 *	1.385	0,41
1.053 Freddie Mac Mscr Trust Mn2, serie 2021 MN2, clase M2, 144A, 7,017 %, con vencimiento el 25/07/2041 *	1.056	0,31	1.210 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase A, 144A, 4,984 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	1.211	0,36
747 Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	763	0,23	660 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase D, 144A, 6,405 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	660	0,20
			240 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase E, 144A, 7,154 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	239	0,07

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)			Brasil: 0,59 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)		
400 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	402	0,12	460 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 20/09/2031	436	0,13
1.000 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase D, 144A, 7,104 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	1.003	0,30	370 MercadoLibre Inc, 3,125 %, con vencimiento el 14/01/2031	346	0,10
1.060 MF1 2026-FL21 LLC, serie 2026 FL21, clase A, 144A, 5,014 %, con vencimiento el 18/02/2041 *	1.061	0,31	200 MercadoLibre Inc, 4,900 %, con vencimiento el 15/01/2033	199	0,06
105 Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, serie 2015 UBS8, clase C, 4,364 %, con vencimiento el 15/12/2048 *	104	0,03	490 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, con vencimiento el 05/06/2115	473	0,14
381 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP, serie 2018 MP, clase A, 144A, 4,276 %, con vencimiento el 11/07/2040 *	356	0,11	610 Suzano Austria GmbH, serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	553	0,16
880 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, serie 2019 FAME, clase D, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	579	0,17		2.007	0,59
361 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, serie 2019 FAME, clase E, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	139	0,04	Canadá: 1,67 % (28 de febrero de 2025: 1,99 %)		
800 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, serie 2016 3A, clase B2, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 25/09/2056 *	795	0,24	640 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, con vencimiento el 27/01/2084 *	685	0,20
523 OBX 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A3, 144A, 6,455 %, con vencimiento el 25/11/2063	527	0,16	50 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2028	45	0,02
250 One Market Plaza Trust 2017-1MKT, serie 2017 1MKT, clase B, 144A, 3,845 %, con vencimiento el 10/02/2032	240	0,07	230 Bausch Health Cos Inc, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 30/09/2028	241	0,07
900 PFP 2026-13 Ltd, serie 2026 13, clase A, 144A, 5,166 %, con vencimiento el 18/08/2043 *	903	0,27	100 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	79	0,03
817 PRKCM 2025-AFC1 Trust, serie 2025 AFC1, clase A1, 144A, 5,101 %, con vencimiento el 25/10/2060 *	823	0,24	710 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	749	0,22
213 Sequoia Mortgage Trust 2007-2, serie 2007 2, clase 1A3, 4,422 %, con vencimiento el 20/06/2036 *	201	0,06	270 Capstone Copper Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 31/03/2033	279	0,08
250 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, serie 2014 STAR, clase C, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/11/2027 *†	8	–	370 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 01/05/2029	383	0,11
1.150 STWD 2025-FL4 LLC, serie 2025 FL4, clase A, 144A, 5,116 %, con vencimiento el 19/11/2042 *	1.152	0,34	280 Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2026	281	0,08
850 Towd Point Mortgage Trust 2015-5, serie 2015 5, clase B3, 144A, 3,978 %, con vencimiento el 25/05/2055 *	804	0,24	460 Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2029	464	0,14
164 Verus Securitization Trust 2023-4, serie 2023 4, clase A3, 144A, 6,319 %, con vencimiento el 25/05/2068	164	0,05	250 Superior Plus LP / Superior General Partner Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2029	243	0,07
411 Verus Securitization Trust 2023-8, serie 2023 8, clase A3, 144A, 6,968 %, con vencimiento el 25/12/2068	415	0,12	600 Toronto-Dominion Bank/The, 8,125 %, con vencimiento el 31/10/2082 *	628	0,19
870 Verus Securitization Trust 2023-8, serie 2023 8, clase M1, 144A, 7,454 %, con vencimiento el 25/12/2068 *	884	0,26	780 TransAlta Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2040	788	0,23
549 Verus Securitization Trust 2023-INV3, serie 2023 INV3, clase A3, 144A, 7,732 %, con vencimiento el 25/11/2068 *	557	0,16	800 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	783	0,23
587 Verus Securitization Trust 2024-4, serie 2024 4, clase A3, 144A, 6,674 %, con vencimiento el 25/06/2069	595	0,18		5.648	1,67
175 Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	177	0,05	Chile: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,13 %)		
769 Verus Securitization Trust 2025-4, serie 2025 4, clase A3, 144A, 5,753 %, con vencimiento el 25/05/2070	776	0,23	200 AES Andes SA, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 14/03/2032	208	0,06
66 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, serie 2005 AR17, clase A1C3, 4,748 %, con vencimiento el 25/12/2045 *	77	0,02	320 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	334	0,10
2.016 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR2 Trust, serie 2005 AR2, clase B1, 4,583 %, con vencimiento el 25/01/2045 *	1.867	0,55		542	0,16
254 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust, serie 2006 AR13, clase 2A, 5,415 %, con vencimiento el 25/10/2046 *	245	0,07	China: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)		
294 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, serie 2015 C28, clase D, 4,137 %, con vencimiento el 15/05/2048 *	283	0,08	451 Country Garden Holdings Co Ltd, cupón cero, con vencimiento el 31/12/2031	55	0,02
672 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38, serie 2017 C38, clase A4, 3,190 %, con vencimiento el 15/07/2050	665	0,20	217 Country Garden Holdings Co Ltd, serie REG, 5,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	31	0,01
			570 Prosus NV, 144A, 3,061 %, con vencimiento el 13/07/2031	526	0,15
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 69.313 \$)				612	0,18
Bonos y obligaciones corporativos: 53,31 % (28 de febrero de 2025: 51,96 %)			Colombia: 0,23 % (28 de febrero de 2025: 0,23 %)		
Argentina: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,42 %)			740 Ecopetrol SA, 8,375 %, con vencimiento el 19/01/2036	761	0,23
420 Pampa Energia SA, 144A, 7,950 %, con vencimiento el 10/09/2031	436	0,13	Francia: 0,50 % (28 de febrero de 2025: 1,10 %)		
30 Pampa Energia SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 16/12/2034	31	0,01	152 Altice France SA, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/11/2029	155	0,04
200 Pan American Energy LLC/Argentina, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 30/04/2032	214	0,06	831 Altice France SA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/04/2032	796	0,24
200 YPF SA, 144A, 6,950 %, con vencimiento el 21/07/2027	203	0,06	389 Altice France SA, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	374	0,11
	884	0,26	350 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	373	0,11
				1.698	0,50
			Alemania: 0,86 % (28 de febrero de 2025: 0,79 %)		
			660 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	677	0,20
			560 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 14/04/2030	573	0,17
			1.220 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	1.233	0,37
			410 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 24/03/2031	423	0,12
				2.906	0,86
			Paraguay: 0,19 % (28 de febrero de 2025: 0,16 %)		
			315 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 25/03/2029	318	0,09
			363 Millicom International Cellular SA, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 27/04/2031	339	0,10
				657	0,19

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Turquía: 0,28 % (28 de febrero de 2025: 0,23 %)		
Hong Kong: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 0,34 %)			900 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 20/05/2029		
730 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 04/12/2029	714	0,21		942	0,28
290 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 24/09/2033	289	0,09	Emiratos Árabes Unidos: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,22 %)		
	1.003	0,30	260 DP World Ltd/United Arab Emirates, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 25/09/2048	255	0,07
Irlanda: 0,44 % (28 de febrero de 2025: 0,28 %)			64 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 1,750 %, con vencimiento el 30/09/2027	62	0,02
350 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	327	0,10		317	0,09
410 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, con vencimiento el 10/03/2055 *	434	0,13	Reino Unido: 2,03 % (28 de febrero de 2025: 1,95 %)		
730 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	728	0,21	380 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	404	0,12
	1.489	0,44	750 Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	1.027	0,30
Israel: 0,61 % (28 de febrero de 2025: 0,68 %)			1.140 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2029	1.092	0,32
2.660 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, con vencimiento el 01/10/2046	2.046	0,61	400 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 15/08/2029	410	0,12
Italia: 0,40 % (28 de febrero de 2025: 0,49 %)			270 Lloyds Banking Group Plc, 8,500 %, Perpetuo *	386	0,12
1.080 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 7,800 %, con vencimiento el 28/11/2053	1.345	0,40	480 Lloyds Banking Group Plc, 8,000 %, Perpetuo *	522	0,16
Kazajistán: 0,07 % (28 de febrero de 2025: 0,05 %)			310 Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/12/2037	349	0,10
230 QazaqGaz NC JSC, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 26/09/2027	230	0,07	1.270 NatWest Group plc, 4,500 %, perpetuo *	1.677	0,50
Kuwait: 0,17 % (28 de febrero de 2025: 0,13 %)			950 Virgin Media Finance Plc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/07/2030	797	0,24
530 MEGlobal Canada ULC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 18/05/2030	557	0,17	200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 31/01/2031	176	0,05
Luxemburgo: 0,45 % (28 de febrero de 2025: 0,68 %)				6.840	2,03
1.960 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2029	1.360	0,40	Estados Unidos: 39,91 % (28 de febrero de 2025: 37,23 %)		
170 Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	160	0,05	1.060 1261229 BC Ltd, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/04/2032	1.097	0,33
	1.520	0,45	200 AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	206	0,06
Macao: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,34 %)			390 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2034	394	0,12
480 Sands China Ltd, 5,400 %, con vencimiento el 08/08/2028	490	0,15	1.130 Akumin Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 31/08/2031	1.092	0,32
200 Sands China Ltd, 2,850 %, con vencimiento el 08/03/2029	192	0,06	1.500 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	621	0,18
200 Sands China Ltd, 3,250 %, con vencimiento el 08/08/2031	186	0,05	790 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2032	822	0,24
	868	0,26	740 Alphabet Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/02/2056	758	0,22
Malasia: 0,05 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)			700 Alphabet Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/02/2066	713	0,21
217 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, con vencimiento el 19/08/2050	160	0,05	280 Altria Group Inc, 5,950 %, con vencimiento el 14/02/2049	284	0,08
México: 0,47 % (28 de febrero de 2025: 0,32 %)			220 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	236	0,07
800 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 7,500 %, Perpetuo *	827	0,24	610 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	622	0,18
570 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, con vencimiento el 13/05/2045	391	0,12	1.250 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	1.265	0,37
380 Trust 2401, 144A, 4,869 %, con vencimiento el 15/01/2030	376	0,11	680 American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	692	0,20
	1.594	0,47	340 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/10/2033	345	0,10
Marruecos: 0,23 % (28 de febrero de 2025: 0,24 %)			110 Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2030	112	0,03
730 OCP SA, 6,750 %, con vencimiento el 02/05/2034	791	0,23	480 APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	465	0,14
Países Bajos: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,50 %)			600 APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2030	630	0,19
EUR 400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, Perpetuo *	485	0,14	290 Arbor Realty SR Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/12/2028	282	0,08
230 VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2033	226	0,07	360 Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	332	0,10
	711	0,21	1.090 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	1.146	0,34
Perú: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,03 %)			290 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2034	289	0,09
200 Petróleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 19/06/2047	128	0,04	130 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2030	134	0,04
Singapur: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,16 %)			190 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	197	0,06
640 Puma International Financing SA, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 25/04/2029	664	0,20	160 Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 31/01/2027	159	0,05
Sudáfrica: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,07 %)			390 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	400	0,12
310 Sasol Financing USA LLC, 5,500 %, con vencimiento el 18/03/2031	272	0,08	700 Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	712	0,21
Supranacional: 0,64 % (28 de febrero de 2025: 0,77 %)			530 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	561	0,17
INR 194.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	2.169	0,64	490 Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	468	0,14
Suecia: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,12 %)			160 BWX Technologies Inc, 144A, cupón cero, con vencimiento el 01/11/2030	167	0,05
200 Stena International SA, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/01/2031	206	0,06	510 Carnival Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	518	0,15
Suiza: 0,73 % (28 de febrero de 2025: 0,85 %)					
460 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, Perpetuo *	493	0,15			
590 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, Perpetuo *	644	0,19			
710 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetuo *	726	0,21			
590 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, Perpetuo *	605	0,18			
	2.468	0,73			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)				1.421	EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029 †	1.552	0,46
Estados Unidos (continuación)				150	Energy Transfer LP, 5,350 %, con vencimiento el 15/05/2045	139	0,04
970	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	1.005	0,30	260	Entegris Inc, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2028	259	0,08
1.160	Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2029	1.132	0,34	340	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2078 *	343	0,10
1.130	Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	1.089	0,32	278	EQT Corp, 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2029	280	0,08
1.770	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	1.811	0,54	80	EQT Corp, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	88	0,03
870	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/02/2036	884	0,26	670	EQT Corp, 7,500 %, con vencimiento 06/01/2030	745	0,22
100	CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	97	0,03	490	EquipmentShare.com Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/05/2028	514	0,15
110	Celanese US Holdings LLC, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	113	0,03	600	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	643	0,19
180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400 %, con vencimiento el 01/04/2033	171	0,05	310	Esab Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	318	0,09
210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	195	0,06	880	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	879	0,26
360	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, con vencimiento el 01/07/2049	286	0,08	460	FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	458	0,14
310	Chord Energy Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	317	0,09	250	FirstEnergy Corp, serie B, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2027	251	0,07
490	Chord Energy Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	509	0,15	140	FirstEnergy Corp, 2,650 %, con vencimiento el 01/03/2030	132	0,04
880	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	851	0,25	440	Five Point Operating Co LP, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	456	0,14
440	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2030	389	0,12	670	Ford Motor Co, 3,250 %, con vencimiento el 12/02/2032	603	0,18
550	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	529	0,16	450	Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, con vencimiento el 17/06/2031	420	0,12
520	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	549	0,16	1.700	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/03/2043	1.683	0,50
830	Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	859	0,25	1.660	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.444	0,43
320	Citrix Systems Inc, 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2027	304	0,09	570	Gee Automotive Holdings LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/03/2031	580	0,17
452	Claritev Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 31/03/2031	285	0,08	430	Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/09/2030	437	0,13
1.020	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2029	1.028	0,30	570	Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2033	568	0,17
360	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	381	0,11	780	GEO Group Inc/The, 10,250 %, con vencimiento el 15/04/2031	838	0,25
190	Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2029	186	0,06	270	GFL Environmental Holdings US Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	271	0,08
730	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 30/06/2032	731	0,22	760	GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	798	0,24
300	Cloud Software Group Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/08/2033	283	0,08	990	Granite Ridge Resources Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/11/2029 †	955	0,28
480	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2027	472	0,14	490	Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2033	518	0,15
180	Columbus McKinnon Corp/NY, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2033	185	0,06	380	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/07/2032	401	0,12
400	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2031	415	0,12	390	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2034	403	0,12
1.320	CoreCivic Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/10/2027	1.321	0,39	143	iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	127	0,04
230	CoreCivic Inc, 8,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	239	0,07	220	Intel Corp, 5,700 %, con vencimiento el 10/02/2053	209	0,06
320	CoreWeave Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/06/2030	314	0,09	1.140	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2029	1.113	0,33
286	Covista Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	286	0,08	540	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	544	0,16
1.650	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2033	1.640	0,49	520	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2031	539	0,16
2.110	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	1.505	0,45	1.160	Kingpin Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/10/2032	1.080	0,32
1.220	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	772	0,23	480	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/07/2031	506	0,15
120	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/05/2028	120	0,04	560	LD Holdings Group LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/04/2028	499	0,15
130	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/09/2031	138	0,04	330	Level 3 Financing Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 30/06/2033	342	0,10
580	Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/02/2030	581	0,17	510	Level 3 Financing Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2036	532	0,16
380	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	389	0,12	750	LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	801	0,24
547	Discovery Global Holdings Inc, 4,279 %, con vencimiento el 15/03/2032	503	0,15	420	Light & Wonder International Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/10/2033	422	0,13
60	DISH DBS Corp, 7,750 %, con vencimiento el 01/07/2026 †	59	0,02	1.540	Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2032	1.636	0,48
570	DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026 †	554	0,16	370	LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2029	365	0,11
730	DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027 †	756	0,22	7.031	Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 01/12/2031 †	7.945	2,35
330	Diversified Healthcare Trust, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	344	0,10	90	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	93	0,03
490	Dream Finders Homes Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/09/2030	501	0,15	1.000	Meta Platforms Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2045	989	0,29
				220	Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2028	220	0,07

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)							
Estados Unidos (continuación)							
	100 Michaels Cos Inc/The, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/05/2029	101	0,03	660 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 30/09/2031		680	0,20
	350 Michaels Cos Inc/The, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	341	0,10	260 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032		271	0,08
	780 Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	730	0,22	530 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033		549	0,16
	830 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 7,422 %, con vencimiento el 15/01/2056 *	818	0,24	790 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029		815	0,24
	700 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	719	0,21	10 Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/02/2028		10	–
	200 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2032	203	0,06	470 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2032		460	0,14
	52 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 31/12/2030	38	0,01	170 Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2033		199	0,06
	84 MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 11,500 %, con vencimiento el 31/12/2030	75	0,02	520 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/ Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 01/03/2029		502	0,15
	470 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2027	461	0,14	250 Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/01/2032		253	0,08
GBP	140 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, con vencimiento el 05/06/2028	171	0,05	410 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/06/2031		432	0,13
	400 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, con vencimiento el 01/08/2029	346	0,10	420 Sprint Capital Corp, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032		513	0,15
	450 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	482	0,14	330 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/04/2029		346	0,10
	610 Nabors Industries Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/08/2031	632	0,19	340 Stonex Escrow Issuer LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032		353	0,10
	1.170 NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	1.206	0,36	490 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2031		494	0,15
	330 Neptune Bidco US Inc, 144A, 10,375 %, con vencimiento el 15/05/2031	333	0,10	490 Sunoco LP, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2034		491	0,15
	280 Neptune Bidco US Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	274	0,08	208 Super Micro Computer Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2029		194	0,06
	974 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 9,410 %, con vencimiento el 30/09/2029 *†∞	1.013	0,30	880 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031		885	0,26
	340 Noble Finance II LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	354	0,11	530 Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2036		545	0,16
	500 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	511	0,15	260 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 31/12/2030		264	0,08
	2.790 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Fincio Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/11/2022 ∞€	–	–	530 TEAM Services Holding Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/02/2033		519	0,15
	300 NRG Energy Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	304	0,09	310 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2039		318	0,09
	350 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2034	362	0,11	400 TKC Holdings Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/08/2030		410	0,12
	1.460 NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	1.487	0,44	210 TopBuild Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/02/2032		200	0,06
	640 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, con vencimiento el 15/09/2036	697	0,21	780 TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 31/01/2034		787	0,23
	1.260 Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, con vencimiento el 15/06/2039	1.523	0,45	730 TransDigm Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/03/2032		757	0,22
	740 Oracle Corp, 4,950 %, con vencimiento el 04/02/2031	739	0,22	420 TransDigm Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 31/07/2034		427	0,13
	210 Oracle Corp, 5,350 %, con vencimiento el 04/05/2033	211	0,06	300 Trust Financial Corp, 5,122 %, con vencimiento el 26/01/2034 *		308	0,09
	300 Oracle Corp, 5,700 %, con vencimiento el 04/02/2036	300	0,09	300 Trust Financial Corp, 5,867 %, con vencimiento el 08/06/2034 *		321	0,10
	800 Park-Ohio Industries Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 01/08/2030	831	0,25	1.460 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, con vencimiento el 30/04/2029		1.602	0,47
	1.210 PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.206	0,36	320 United Airlines Holdings Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2031		327	0,10
	630 Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/07/2029	632	0,19	1.600 United Rentals North America Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/12/2029		1.642	0,49
	1.410 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2032	1.481	0,44	180 Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2029		175	0,05
	50 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	52	0,02	340 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, serie Feb, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/06/2032		345	0,10
	420 Petco Health & Wellness Co Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	410	0,12	396 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, con vencimiento el 28/06/2028		330	0,10
	680 Plains All American Pipeline LP, serie B, 8,024 %, perpetuo *	680	0,20	580 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2031		544	0,16
	2.385 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	2.233	0,66	290 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/11/2033		258	0,08
	410 Qnity Electronics Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	420	0,12	1.350 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/02/2029		1.449	0,43
	350 Qnity Electronics Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/08/2033	364	0,11	1.040 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *		910	0,27
	790 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	822	0,24	10 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/12/2030		10	–
	290 Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	294	0,09	2.210 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036		2.355	0,70
	470 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/02/2030	466	0,14	229 Vericast Corp/Harland Clarke/Checks in the Mail/ Valassis Comm/Valassis Direct, 144A, 13,000 %, con vencimiento el 15/12/2030		282	0,08
	610 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	624	0,18	310 Versant Media Group Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 30/01/2031		317	0,09
	550 Rocket Cos Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/08/2030	565	0,17	610 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2028		608	0,18
	230 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2033	212	0,06	470 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/06/2031		491	0,15
	240 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/07/2038	263	0,08				
	550 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2040	567	0,17				

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			El Salvador: 0,22 % (28 de febrero de 2025: 0,17 %)		
Estados Unidos (continuación)			210 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 17/04/2030	228	0,07
380 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/04/2027	380	0,11	440 Bono Internacional del Estado de El Salvador, 144A, 9,650 %, con vencimiento el 21/11/2054	501	0,15
710 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	712	0,21		729	0,22
870 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	926	0,27	Etiopía: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,06 %)		
600 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	612	0,18	270 República Federal de Etiopía, 0,000 %, con vencimiento el 11/12/2026	281	0,08
370 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 01/05/2029	366	0,11	Ghana: 0,03 % (28 de febrero de 2025: 0,03 %)		
420 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2032	442	0,13	2 Bono internacional del Estado de Ghana, 144A, cupón cero, con vencimiento el 03/07/2026	2	–
800 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	800	0,24	47 Bono Internacional del Estado de Ghana, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 03/07/2029	46	0,01
508 Vortex Opco LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 30/04/2030	9	–	77 Bono Internacional del Estado de Ghana, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 03/07/2035	69	0,02
430 WBI Operating LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/10/2033	437	0,13		117	0,03
550 WESCO Distribution Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2034	556	0,16	Jamaica: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,05 %)		
1.190 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, con vencimiento el 01/04/2044	1.097	0,33	JMD 30.000 Bono Internacional del Estado de Jamaica, 9,625 %, con vencimiento el 03/11/2030	204	0,06
680 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, con vencimiento el 01/03/2048	601	0,18	Jordania: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 0,19 %)		
220 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, con vencimiento el 15/03/2032	269	0,08	560 Bono Internacional del Estado de Jordania, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/01/2028	586	0,18
500 WULF Compute LLC, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/10/2030	530	0,16	200 Bono Internacional del Estado de Jordania, 7,500 %, con vencimiento el 13/01/2029	210	0,06
710 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	767	0,23		796	0,24
	134.740	39,91	Kenia: 0,15 % (28 de febrero de 2025: 0,32 %)		
Zambia: 0,95 % (28 de febrero de 2025: 0,76 %)			300 Republic of Kenya Government International Bond, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 16/02/2031	329	0,10
800 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	855	0,25	200 Republic of Kenya Government International Bond, 6,300 %, con vencimiento el 23/01/2034	180	0,05
1.960 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2034	2.054	0,61		509	0,15
310 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2036	311	0,09	México: 0,70 % (28 de febrero de 2025: 0,58 %)		
	3.220	0,95	260 Eagle Funding Luxco Sarl, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 17/08/2030	265	0,08
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 179.491 \$)			MXN 13.270 Bonos mexicanos, serie M, 5,750 %, con vencimiento el 05/03/2026	769	0,23
Bonos y obligaciones del Estado: 4,23 % (28 de febrero de 2025: 4,02 %)			MXN 4.410 Bonos mexicanos, serie M, 7,750 %, con vencimiento el 23/11/2034	245	0,07
Angola: 0,27 % (28 de febrero de 2025: 0,15 %)			710 Bono Internacional del Estado de México, 6,000 %, con vencimiento el 07/05/2036	729	0,21
250 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 26/11/2029	249	0,08	440 Bono Internacional del Estado de México, 4,750 %, con vencimiento el 08/03/2044	367	0,11
460 Bono Internacional del Estado de Angola, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 14/04/2032	452	0,13		2.375	0,70
230 Bono Internacional del Estado de Angola, 9,125 %, con vencimiento el 26/11/2049	204	0,06	Mozambique: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)		
	905	0,27	220 Bono Internacional del Estado de Mozambique, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2031	187	0,06
Argentina: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,78 %)			Nigeria: 0,18 % (28 de febrero de 2025: 0,13 %)		
5 Bono Internacional de la República Argentina, 1,000 %, vencimiento 09/07/2029	5	–	340 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 7,143 %, con vencimiento el 23/02/2030	351	0,11
34 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030	29	0,01	260 Bono Internacional del Estado de Nigeria, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 28/11/2047	247	0,07
1.289 Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	1.025	0,30		598	0,18
	1.059	0,31	Paraguay: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Bahamas: 0,19 % (28 de febrero de 2025: 0,15 %)			200 Bono Internacional del Estado de Paraguay, 144A, 6,650 %, con vencimiento el 04/03/2055	220	0,06
400 Bono Internacional del Estado de Bahamas, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2028	400	0,12	Paraguay: 0,14 % (28 de febrero de 2025: 0,11 %)		
220 Bono Internacional del Estado de Bahamas, 8,950 %, con vencimiento el 15/10/2032	250	0,07	430 Bono Internacional del Estado de Rumanía, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 10/02/2037	489	0,14
	650	0,19	Senegal: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)		
Brasil: 0,43 % (28 de febrero de 2025: 0,41 %)			200 Bono Internacional del Estado de Senegal, 6,250 %, con vencimiento el 23/05/2033	125	0,04
BRL 8.261 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2031	1.442	0,43	Sri Lanka: 0,05 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)		
Costa de Marfil: 0,29 % (28 de febrero de 2023: 0,34 %)			20 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/04/2028	20	–
900 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 30/01/2033	965	0,29	22 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,100 %, con vencimiento el 15/01/2030	22	0,01
República Dominicana: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)			43 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,350 %, con vencimiento el 15/03/2033	40	0,01
160 Bono Internacional de la República Dominicana, 4,500 %, con vencimiento el 30/01/2030	157	0,05	29 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/06/2035	23	0,01
740 Bono Internacional de República Dominicana, 4,875 %, con vencimiento el 23/09/2032	714	0,21	20 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/05/2036	20	0,01
	871	0,26	40 Bono Internacional del Estado de Sri Lanka, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/02/2038	40	0,01
Ecuador: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				165	0,05
310 Bono Internacional del Estado de Ecuador, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 29/01/2034	313	0,09	Ucrania: 0,11 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
Paraguay: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,05 %)			22 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2030	14	–
260 Bono Internacional del Estado de Egipto, 7,053 %, con vencimiento el 15/01/2032	262	0,08	80 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2034	40	0,01

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)					
Ucrania (continuación)					
79 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	49	0,02	178 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 5,922 %, con vencimiento el 05/05/2028 *	179	0,05
68 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2035	39	0,01	100 Kingpin Intermediate Holding LLC, 6,922 %, con vencimiento el 16/09/2032 *	94	0,03
138 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2035	85	0,03	170 Kodiak BP LLC, 7,422 %, con vencimiento el 04/12/2031 *	170	0,05
57 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 0,000 %, con vencimiento el 01/02/2036	32	0,01	274 Learfield Communications LLC, 8,422 %, con vencimiento el 30/06/2028 *	275	0,08
177 Bono Internacional del Estado de Ucrania, 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2036	107	0,03	379 LifePoint Health Inc, 7,422 %, con vencimiento el 14/05/2031 *	380	0,11
	366	0,11	227 LifePoint Health Inc, 7,152 %, con vencimiento el 19/05/2031 *	227	0,07
			80 Medline Borrower LP, 5,422 %, con vencimiento el 23/10/2028 *	80	0,02
Estados Unidos: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			468 MH Sub I LLC, 7,922 %, con vencimiento el 03/05/2028 *	384	0,11
240 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 28/02/2030	245	0,07	317 MH Sub I LLC, 7,922 %, con vencimiento el 31/12/2031 *	218	0,06
190 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 30/06/2030 ≠	193	0,06	314 Natgasoline LLC, 9,172 %, con vencimiento el 25/03/2030 *	317	0,09
	438	0,13	439 Nexus Buyer LLC, 7,172 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	414	0,12
Uzbekistán: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,04 %)			279 Osmose Utilities Services Inc, 7,036 %, con vencimiento el 22/06/2028 *	271	0,08
220 Bono Internacional de la República de Uzbekistán, 3,900 %, con vencimiento el 19/10/2031	207	0,06	436 Peer Holding III Bv, 6,172 %, con vencimiento el 01/07/2031 *	436	0,13
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 13.085 \$)	14.273	4,23	200 Peer USA LLC, 5,922 %, con vencimiento el 25/09/2032 *	200	0,06
Obligaciones de préstamo: 6,04 % (28 de febrero de 2025: 6,68 %)			620 Petco Health & Wellness Co Inc, 7,921 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	598	0,18
299 1261229 Bc Ltd, 9,922 %, con vencimiento el 25/09/2030 *	292	0,09	506 Polyconcept North America Holdings Inc, 9,172 %, con vencimiento el 12/05/2029 *	460	0,14
307 A-AP Buyer Inc, 6,417 %, con vencimiento el 09/09/2031 *	307	0,09	170 Relativity Intermediate Holdco LLC, 6,410 %, con vencimiento el 18/01/2033 *	166	0,05
336 ABG Intermediate Holdings, 5,922 %, con vencimiento el 12/02/2032 *	334	0,10	581 Sedgwick Claims Management Services, 6,172 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	564	0,17
450 Acrisure, 6,672 %, con vencimiento el 06/11/2030 *	437	0,13	380 Starwood Property Mortgage LLC, 5,422 %, con vencimiento el 18/11/2027 *	380	0,11
85 Allen Media LLC, 9,322 %, con vencimiento el 10/02/2027 *	51	0,02	270 Talen Energy, 5,672 %, con vencimiento el 09/10/2032 *	271	0,08
323 Allwyn Entertainment Financing, 5,667 %, con vencimiento el 11/06/2031 *	313	0,09	500 Team Services Holding Inc, 0,000 %, con vencimiento el 31/01/2033 *	472	0,14
277 AmWINS Group Inc, 5,672 %, con vencimiento el 30/01/2032 *	275	0,08	330 TransDigm Inc, 6,160 %, con vencimiento el 10/02/2033 *	331	0,10
236 Ascensus Holdings Inc, 6,672 %, con vencimiento el 20/11/2032 *	231	0,07	290 Two Kings Casino, 8,417 %, con vencimiento el 16/12/2031 *	296	0,09
556 Asurion LLC, 0,000 %, con vencimiento el 14/02/2033 *	547	0,16	480 UKG Inc, 6,167 %, con vencimiento el 10/02/2031 *	456	0,14
309 Autokiniton U.S. Holdings, 7,786 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	309	0,09	895 VVV International Inc, 10,489 %, con vencimiento el 24/06/2030 *	769	0,23
200 Aveanna Healthcare, 7,422 %, con vencimiento el 13/09/2032 *	199	0,06	762 X Corp, 10,590 %, con vencimiento el 29/10/2029 *	765	0,23
240 Calabrio Inc, 7,835 %, con vencimiento el 25/10/2032 *	194	0,06	815 XAI Corp, 11,122 %, con vencimiento el 28/06/2030 *	846	0,25
194 Celsius Holdings Inc, 6,172 %, con vencimiento el 01/04/2032 *	195	0,06	Total de obligaciones de préstamo (coste 21.521 \$)	20.394	6,04
890 CFC USA 2025 LLC, 7,161 %, con vencimiento el 30/05/2032 *	852	0,25	Acciones ordinarias: 0,12 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
520 Cloud Software Group Inc, 0,000 %, con vencimiento el 24/03/2031 *	485	0,14	China: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
190 Cloudera Inc, 7,566 %, con vencimiento el 10/10/2028 *	169	0,05	HKD 2 Country Garden Holdings Co Ltd	—	—
765 DCert Buyer, Inc., 10,672 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	619	0,18	Luxemburgo: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
778 DS Parent Inc, 9,172 %, con vencimiento el 16/12/2030 *	700	0,21	EUR 1 Altice France CVR t=	13	—
252 Evertec Group LLC, 5,922 %, con vencimiento el 15/10/2030 *	252	0,07	EUR 16 Altice France Lux 3 t=	293	0,09
129 First Brands Group LLC, 13,671 %, con vencimiento el 01/10/2026 *	25	0,01		306	0,09
162 First Brands Group LLC, 10,786 %, con vencimiento el 24/03/2027 *†	1	—	Suiza: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
368 First Brands Group LLC, 10,671 %, con vencimiento el 29/06/2026 *	2	—	1.310 Credit Suisse Group AG Escrow t=	—	—
126 First Brands Group LLC, 10,786 %, con vencimiento el 30/03/2027 *†	—	—	Estados Unidos: 0,03 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
66 First Eagle, 1,750 %, con vencimiento el 06/06/2032 *	64	0,02	4 VVV International Inc	90	0,03
384 First Eagle, 7,172 %, con vencimiento el 06/06/2032 *	377	0,11	Total de acciones ordinarias (coste 242 \$)	396	0,12
79 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, con vencimiento el 15/09/2031 *	75	0,02	Warrant: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
420 Gen Digital Inc, 0,000 %, con vencimiento el 12/09/2029 *	410	0,12	Estados Unidos: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
5 Gray Television, 8,921 %, con vencimiento el 23/05/2029 *	5	—	32 Spirit Aviation Holdings t=	16	—
604 Greystone Select Financial, 8,931 %, con vencimiento el 06/05/2028 *	592	0,18	4 Spirit Aviation Holdings t=	2	—
463 Hexion Holdings Corp, 7,677 %, con vencimiento el 15/03/2029 *	455	0,14	48 Spirit Aviation Holdings t=	23	0,01
730 Hopper Merger Sub Inc, 0,000 %, con vencimiento el 14/01/2033 *	722	0,21	3 Spirit Aviation Holdings t=	1	—
348 HP PHRG Borrower LLC, 7,672 %, con vencimiento el 20/02/2032 *	346	0,10	Total de warrants (coste 1.142 \$)	42	0,01
107 Hyperion Refinance S.a.r.l., 6,422 %, con vencimiento el 18/04/2030 *	103	0,03	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 316.741 \$)	316.685	93,79
450 Jane Street Group LLC, 5,822 %, con vencimiento el 15/12/2031 *	437	0,13	Swaps de incumplimiento de crédito: (0,03 %) (28 febrero de 2025: 0,03 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	89	0,03
			Swaps sobre índices: 0,13 % (28 de febrero de 2025: 0,02 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	434	0,13
			Swaps de tasas de interés: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	57	0,01
			Contratos de divisas a plazo: 0,05 % (28 de febrero de 2025: 1,22 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	177	0,05

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	-	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
Futuros: 0,11 % (28 de febrero de 2025: 0,18 %)			144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 221.660.000 \$ o el 65,65 % del patrimonio neto.
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	366	0,11	*	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	317.808	94,12	†	Poca liquidez.
Swaps de incumplimiento de crédito: (0,03 %) (28 febrero de 2025: 0,00 %)			∞	El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(97)	(0,03)	ε	El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (ya sea capital o interés).
Swaps de tasas de interés: (0,16 %) (28 de febrero de 2025: (0,19 %))			≠	Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(548)	(0,16)	ABREVIATURAS:	
Contratos de divisas a plazo: (1,35 %) (28 de febrero de 2025: (0,15 %))			Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(4.560)	(1,35)	REMIC	– Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias
Futuros: 0,00 % (28 de febrero de 2025: (0,11 %))			BRL	– Real brasileño
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(6)	–	EUR	– Euro
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.211)	(1,54)	GBP	– Libra esterlina
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	312.597	92,58	HKD	– Dólar de Hong Kong
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	25.040	7,42	INR	– Rupia india
Patrimonio	337.637 \$	100,00	JMD	– Dólar jamaicano
			MXN	– Peso mexicano
			Análisis del total de activos	
			% del total de activos	
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	
			Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado	
			Instrumentos financieros derivados	
			Otros activos	
			Total de activos	

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY., 5,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	1.416	\$ (97)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG., 1,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	4.548	89
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): 118 \$				\$ 89
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				(97)
Depreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): 118 \$)				\$ (8)

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	Pago flotante BRL CDI, recibir fijo 12,320 %	03 de enero de 2033	22.990	\$ (135)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 10,262 %	02 de enero de 2029	23.600	(413)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,250 %	02 de enero de 2031	13.153	20
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,300 %	02 de enero de 2031	20.400	37
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 57
Depreciación latente de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): (774) \$)				(548)
Depreciación neta de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): (774) \$)				\$ (491)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIE ON-OIS Compound, Receive Fixed 8,885 %	10 de noviembre de 2034	87.190	\$ 434
Apreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): 89 \$)				\$ 434
Depreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): 89 \$)				\$ 434

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	1.424	Venta	BRL	7.822	\$ (101)
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	BRL	7.822	Venta	USD	1.512	14
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	9.416	Venta	EUR	7.937	32
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	835	Venta	GBP	616	4
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	29	Venta	GBP	22	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	JPY	3.857.610	Venta	USD	24.817	(89)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	151	Venta	USD	178	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	18.202	Venta	USD	21.715	(193)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	3	Venta	USD	4	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	191.195	Venta	USD	261.515	(3.841)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	3.511	Venta	USD	4.597	(23)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	26.342	Venta	USD	19.435	(114)
16 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	1.490	Venta	MXN	27.027	(73)
16 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	EUR	1.644	Venta	USD	1.950	(2)
16 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	INR	17.131	Venta	USD	188	(1)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	563	Venta	EUR	475	1
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	802	Venta	EUR	680	(4)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	3.767	Venta	GBP	2.797	(3)
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	–	Venta	JPY	10	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	310	Venta	USD	367	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	AUD	1.380	Venta	USD	979	3
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	210	Venta	USD	250	(1)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	227	Venta	AUD	330	(8)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	898	Venta	CAD	1.235	(9)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	1.618	Venta	EUR	1.376	(10)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	2.400	Venta	INR	217.540	19
16 de abril de 2026	Citi	Compra	EUR	300	Venta	USD	349	6
16 de abril de 2026	Citi	Compra	CNH	2.948	Venta	USD	426	5
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	1.563	Venta	AUD	2.286	(65)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	848	Venta	CNH	5.878	(11)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	2.930	Venta	USD	423	5
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	AUD	2.347	Venta	USD	1.582	88
2 de junio de 2026	JP Morgan	Compra	USD	1.480	Venta	BRL	7.822	(12)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 4.968 \$)								\$ 177
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (630) \$)								(4.560)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 4.338 \$)								\$ (4.383)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2026	Bank of America Merrill Lynch	(28)	USD (6.786)	\$ (6)
Bono a 10 años de Australia marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	45	3.541	47
Euro-Bund marzo 2026	Bank of America Merrill Lynch	15	2.308	28
Long Gilt junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	12	1.515	20
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	120	13.658	90
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	85	17.788	28
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	129	14.208	58
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	47	5.568	55
U.S. Ultra Bond (CBT) junio 2026	Bank of America Merrill Lynch	24	2.918	40
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 729 \$)				\$ 366
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (428) \$)				(6)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 301 \$)				\$ 360

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 20,40 % (28 de febrero de 2025: 17,12 %)					
890 Abry Liquid Credit CLO 2025-2 Ltd, serie 2025 2A, clase D, 144A, 6,835 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	900	0,17	1.781 HERO Funding Trust 2016-1, serie 2016 1A, clase R, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 20/09/2041	278	0,05
968 Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, serie 2005 1, clase M5, 5,535 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	1.009	0,19	3.310 Home Partners of America 2021-2 Trust, serie 2021 2, clase F, 144A, 3,799 %, con vencimiento el 17/12/2026	3.262	0,62
320 AIMCO CLO 16 Ltd, serie 2021 16A, clase D1R, 144A, 6,568 %, con vencimiento el 17/07/2037 *	323	0,06	1.770 Home RE 2023-1 Ltd, serie 2023 1, clase M2, 144A, 9,667 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	1.910	0,36
500 Apidos Clo Xlix, serie 2024 49A, clase E, 144A, 9,068 %, con vencimiento el 24/10/2037 *	501	0,09	3.100 Home Re 2026-1 Ltd, serie 2026 1, clase M1C, 144A, 6,267 %, con vencimiento el 25/01/2036 *	3.119	0,59
810 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, serie 2024 1A, clase ER, 144A, 8,418 %, con vencimiento el 25/10/2038 *	816	0,15	2.324 Horizon Aircraft Finance III Ltd, serie 2019 2, clase A, 144A, 3,425 %, con vencimiento el 15/11/2039	2.279	0,43
1.160 Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, serie 2025 1A, clase A2, 144A, 6,720 %, con vencimiento el 07/06/2055	1.176	0,22	710 Invesco CLO 2021-3 Ltd, serie 2021 3A, clase DR, 144A, 6,769 %, con vencimiento el 22/10/2034 *	715	0,14
1.780 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, serie 2023 6A, clase D, 144A, 7,370 %, con vencimiento el 20/12/2029	1.839	0,35	640 Katayma CLO II Ltd, serie 2024 2A, clase D, 144A, 8,168 %, con vencimiento el 20/04/2037 *	646	0,12
600 Ballyrock CLO 14 Ltd, serie 2020 14A, clase C1R, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	605	0,11	1.430 Kinetic ABS Issuer LLC, serie 2026 1A, clase C, 144A, 7,653 %, con vencimiento el 25/02/2056	1.478	0,28
500 Ballyrock CLO 14 Ltd, serie 2020 14A, clase DR, 144A, 9,518 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	501	0,10	1.018 Labrador Aviation Finance Ltd 2016-1A, serie 2016 1A, clase A1, 144A, 4,300 %, con vencimiento el 15/01/2042	1.025	0,19
468 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, serie 2007 B, clase 1A2, 7,331 %, con vencimiento el 28/08/2047	417	0,08	1.064 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, serie 2021 1GS, clase C, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2048	692	0,13
1.244 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, serie 2007 B, clase 1A3, 7,719 %, con vencimiento el 28/08/2047	319	0,06	2.104 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, serie 2021 2GS, clase C, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2048	1.260	0,24
22 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, serie 2005 CL1, clase A1, 2,263 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	23	-	947 Loanpal Solar Loan Ltd, serie 2020 3GS, clase C, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 20/12/2047	524	0,10
1.500 Bellemeade Re 2025-1 Ltd, serie 2025 1, clase M2, 144A, 7,567 %, con vencimiento el 25/10/2035 *	1.551	0,30	30 Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, serie 2002 2, clase M2, 5,587 %, con vencimiento el 25/07/2032 *	30	0,01
1.223 Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, serie 2016 1A, clase B, 144A, 5,682 %, con vencimiento el 16/12/2041	1.226	0,23	1.481 MAPS 2026-1 Trust, serie 2026 1A, clase B, 144A, 6,129 %, con vencimiento el 15/01/2051	1.514	0,29
2.249 Business Jet Securities 2024-1 LLC, serie 2024 1A, clase B, 144A, 6,924 %, con vencimiento el 15/05/2039	2.349	0,44	900 Marble Point CLO XVII Ltd, serie 2020 1A, clase D1R, 144A, 7,318 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	909	0,17
1.230 Capital Four US CLO Ltd, serie 2025 4A, clase E, 144A, 9,888 %, con vencimiento el 18/10/2038 *	1.232	0,23	32 Mastr Specialized Loan Trust, serie 2006 2, clase A, 144A, 4,308 %, con vencimiento el 25/02/2036 *	31	0,01
1.250 Carval Clo X-C Ltd, serie 2024 2A, clase D2, 144A, 8,068 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	1.263	0,24	1.360 MetroNet Infrastructure Issuer LLC, serie 2025 2A, clase C, 144A, 7,830 %, con vencimiento el 20/08/2055	1.406	0,27
1.410 CarVal CLO XI C Ltd, serie 2024 3A, clase E, 144A, 10,018 %, con vencimiento el 20/10/2037 *	1.429	0,27	2 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust serie 2003-SD1, serie 2003 SD1, clase A1, 4,788 %, con vencimiento el 25/03/2033 *	2	-
1.218 Conseco Finance Corp, serie 1999 4, clase AB, 7,700 %, con vencimiento el 01/05/2031 *	315	0,06	1.700 Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, serie 2018 1A, clase CERT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 22/06/2043	667	0,13
2.707 Conseco Finance Corp, serie 1999 4, clase A9, 7,020 %, con vencimiento el 01/05/2031 *	648	0,12	1.074 Mosaic Solar Loan Trust 2024-1, serie 2024 1A, clase B, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 20/09/2049	940	0,18
5.526 Conseco Finance Securitizations Corp, serie 2000 3, clase A, 144A, 8,260 %, con vencimiento el 01/12/2030 *	875	0,17	5.376 National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, serie 2005 3, clase B, 4,288 %, con vencimiento el 27/07/2037 *	4.405	0,83
649 Countrywide Asset-Backed Certificates, serie 2007 SD1, clase A1, 144A, 4,688 %, con vencimiento el 25/03/2047 *	500	0,09	3.200 National Collegiate Student Loan Trust 2006-4, serie 2006 4, clase B, 4,128 %, con vencimiento el 25/05/2032 *	1.814	0,34
1 Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, serie 2007 MX1, clase A4, 144A, 6,731 %, con vencimiento el 25/12/2036	1	-	5.975 National Collegiate V Commutation Trust, serie 2007 33A5, clase 10, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	717	0,14
1.888 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, serie 2004 9, clase MF2, 5,572 %, con vencimiento el 25/11/2034 *	1.880	0,36	6.128 National Collegiate V Commutation Trust, serie 2007 33A6, clase 10, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/03/2038 *	736	0,14
1.027 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust serie 2007-A, serie 2007 A, clase A, 3,894 %, con vencimiento el 15/04/2037 *	990	0,19	790 Neuberger Berman Loan Advisers Clo 56 Ltd, serie 2024 56A, clase E, 144A, 9,418 %, con vencimiento el 24/07/2037 *	799	0,15
1.231 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, serie 2018 1, clase D, 144A, 6,390 %, con vencimiento el 20/07/2038	1.001	0,19	1.340 NRM FNT1 Excess LLC, serie 2024 FNT1, clase A, 144A, 7,398 %, con vencimiento el 25/11/2031	1.372	0,26
2.172 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, serie 2018 2, clase D, 144A, 5,910 %, con vencimiento el 20/12/2038	1.667	0,31	985 Ocean Trails CLO XII Ltd, serie 2022 12A, clase ER, 144A, 11,168 %, con vencimiento el 20/07/2035 *	962	0,18
1 DRB Prime Student Loan Trust 2017-A, serie 2017 A, clase R, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 27/05/2042	1.679	0,32	1.350 Ocp Clo 2024-33 Ltd, serie 2024 33A, clase E, 144A, 9,668 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	1.365	0,26
1.970 Driven Brands Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2, 144A, 6,372 %, con vencimiento el 20/10/2054	2.041	0,39	2.000 OHA Credit Funding 19 Ltd, serie 2024 19A, clase D2, 144A, 7,918 %, con vencimiento el 20/07/2037 *	2.020	0,38
1.855 Driven Brands Funding LLC, serie 2025 1A, clase A2, 144A, 5,296 %, con vencimiento el 20/10/2055	1.875	0,35	720 Peace Park CLO Ltd, serie 2021 1A, clase ER, 144A, 8,568 %, con vencimiento el 20/10/2038 *	683	0,13
910 Dryden 113 CLO Ltd, serie 2022 113A, clase D1R3, 144A, 6,672 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	911	0,17	1.570 Phantom Aviation, serie 2026 1A, clase B, 144A, 6,027 %, con vencimiento el 15/01/2051	1.590	0,30
1.065 FOCUS Brands Funding, serie 2023 2, clase A2, 144A, 8,241 %, con vencimiento el 30/10/2053	1.133	0,21	2.000 Point Broadband Funding LLC, serie 2025 1A, clase C, 144A, 8,156 %, con vencimiento el 20/07/2055	2.076	0,39
6.012 Fremont Home Loan Trust 2006-B, serie 2006 B, clase 1A, 3,938 %, con vencimiento el 25/08/2036 *	2.476	0,47	2.577 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, serie 2005 2, clase M2, 6,217 %, con vencimiento el 25/04/2035	2.288	0,43
2.414 GGAM Master Trust International Ltd, serie 2025 1A, clase A, 144A, 5,923 %, con vencimiento el 30/09/2060	2.475	0,47	1.110 RR 18 Ltd, serie 2021 18A, clase DR, 144A, 8,572 %, con vencimiento el 15/07/2040 *	1.070	0,20
580 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, serie 2024 74A, clase D1, 144A, 6,868 %, con vencimiento el 25/07/2037 *	584	0,11	404 SEB Funding LLC, serie 2021 1A, clase A2, 144A, 4,969 %, con vencimiento el 30/01/2052	404	0,08
2.281 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, serie 2021 4GS, clase C, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	827	0,16	2.370 SEB Funding LLC, serie 2024 1A, clase A2, 144A, 7,386 %, con vencimiento el 30/04/2054	2.439	0,46
2.868 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, serie 2022 1GS, clase C, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	880	0,17	1.862 Sesac Finance LLC, serie 2024 1, clase A2, 144A, 6,421 %, con vencimiento el 25/01/2054	1.910	0,36
			1.433 SLAM 2025-1 Ltd, serie 2025 1A, clase A, 144A, 5,807 %, con vencimiento el 15/05/2050	1.484	0,28
			2.347 SMB Private Education Loan Trust 2022-A, serie 2022 A, clase D, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 16/11/2054	2.281	0,43
			1.540 SMB Private Education Loan Trust 2024-D, serie 2024 D, clase D, 144A, 7,510 %, con vencimiento el 15/07/2053	1.611	0,30
			1.679 Stonepeak 2021-1 ABS, serie 2021 1A, clase B, 144A, 3,821 %, con vencimiento el 28/02/2033	1.651	0,31

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos (continuación)					
3.456 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, serie 2005 9XS, clase M2, 4,763 %, con vencimiento el 25/06/2035 *	3.626	0,69	457 Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-3, serie 2007 3, clase 1A4, 6,000 %, con vencimiento el 25/04/2037	445	0,08
2.103 Sunnova Sol Issuer LLC, serie 2020 1A, clase B, 144A, 5,540 %, con vencimiento el 01/02/2055	1.794	0,34	2.600 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, serie 2015 GC29, clase C, 3,974 %, con vencimiento el 10/04/2048 *	2.376	0,45
990 Trinitas CLO XXIX Ltd, serie 2024 29A, clase D1, 144A, 7,071 %, con vencimiento el 23/07/2037 *	996	0,19	48 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, serie 2015 P1, clase D, 144A, 3,225 %, con vencimiento el 15/09/2048	47	0,01
489 WAVE 2019-1 LLC, serie 2019 1, clase A, 144A, 3,597 %, con vencimiento el 15/09/2044	480	0,09	749 Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, serie 2008 3, clase A3, 144A, 6,100 %, con vencimiento el 25/04/2037	349	0,07
1.451 WAVE 2019-1 LLC, serie 2019 1, clase B, 144A, 4,581 %, con vencimiento el 15/09/2044	1.432	0,27	814 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, serie 2024 2, clase A3, 144A, 6,429 %, con vencimiento el 25/04/2069	821	0,16
520 Wellesley Park CLO Ltd, serie 2025 1A, clase E, 144A, 8,507 %, con vencimiento el 24/01/2039 *	507	0,10	2.408 COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust, serie 2025 6, clase A2, 144A, 5,783 %, con vencimiento el 25/08/2070	2.436	0,46
2.392 Willis Engine Structured Trust VIII, serie 2025 A, clase B, 144A, 6,070 %, con vencimiento el 15/06/2050	2.454	0,46	3.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, serie 2021 R03, clase 1B2, 144A, 9,167 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	3.092	0,58
Total de valores garantizados por activos (coste 126.214 \$)	107.890	20,40	3.000 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, serie 2022 R01, clase 1B2, 144A, 9,667 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	3.105	0,59
Valores garantizados por hipotecas: 69,83 % (28 de febrero de 2025: 74,99 %)					
5.919 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, serie 2017 280P, clase F, 144A, 6,796 %, con vencimiento el 15/09/2034 *	5.794	1,10	2.520 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, serie 2022 R02, clase 2B2, 144A, 11,317 %, con vencimiento el 25/01/2042 *	2.643	0,50
3.250 A10 2025-FL6 Issuer LLC, serie 2025 FL6, clase A, 144A, 5,145 %, con vencimiento el 15/05/2042 *	3.254	0,62	3.170 CSAI 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, serie 2015 C3, clase C, 4,130 %, con vencimiento el 15/08/2048 *	2.948	0,56
801 Alternative Loan Trust 2005-80CB, serie 2005 80CB, clase 2A1, 6,000 %, con vencimiento el 25/02/2036	800	0,15	207 CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-AR5, serie 2004 AR5, clase CB2, 5,334 %, con vencimiento el 25/06/2034 *	177	0,03
878 Alternative Loan Trust 2007-23CB, serie 2007 23CB, clase A8, 13,247 %, con vencimiento el 25/09/2037 *	815	0,15	4.127 CSMC 2017-RPL1 Trust, serie 2017 RPL1, clase B4, 144A, 2,983 %, con vencimiento el 25/07/2057 *	1.720	0,33
2.693 Angel Oak Mortgage Trust 2025-6, serie 2025 6, clase A3, 144A, 5,920 %, con vencimiento el 25/04/2070	2.724	0,52	2.306 CSMC 2017-RPL3 Trust, serie 2017 RPL3, clase B4, 144A, 4,356 %, con vencimiento el 01/08/2057 *	2.221	0,42
2.800 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, serie 2025 FL1, clase D, 144A, 6,960 %, con vencimiento el 20/01/2043 *	2.816	0,53	– CSMC 2018-J1 Trust, serie 2018 J1, clase SA, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/02/2048	–	–
1.800 Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC, serie 2025 FL1, clase E, 144A, 7,609 %, con vencimiento el 20/01/2043 *	1.803	0,34	7.657 CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, serie 2006 7, clase 1A2, 2,712 %, con vencimiento el 25/08/2036 *	938	0,18
2.550 AREIT 2025-CRE11, serie 2025 CRE11, clase A, 144A, 5,210 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	2.557	0,48	6.132 CSMC Trust 2017-CHOP, serie 2017 CHOP, clase H, 144A, 11,044 %, con vencimiento el 15/07/2032 *	5.928	1,12
3.700 Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, serie 2017 ATRM, clase E, 144A, 7,007 %, con vencimiento el 15/12/2036 *	3.529	0,67	3.755 CSWF 2018-TOP, serie 2018 TOP, clase H, 144A, 7,319 %, con vencimiento el 15/08/2035 *	3.669	0,69
4.122 Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, serie 2017 BNK3, clase E, 144A, 4,495 %, con vencimiento el 15/02/2050 *	3.430	0,65	3.000 DBWF Mortgage Trust, serie 2015 LCM, clase B, 144A, 3,421 %, con vencimiento el 10/06/2034 *	2.929	0,55
4.415 BCAP LLC 2014-RR2, serie 2014 RR2, clase 10A2, 144A, 3,996 %, con vencimiento el 26/07/2046 *	3.852	0,73	473 DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, serie 2004 AR4, clase 2A2B, 4,621 %, con vencimiento el 19/01/2045 *	329	0,06
643 BCAP LLC Trust 2007-AA3, serie 2007 AA3, clase 1A2, 4,328 %, con vencimiento el 25/04/2037 *	1.116	0,21	2.158 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, serie 2005 AR5, clase 2A1B, 4,461 %, con vencimiento el 19/09/2045 *	1.884	0,36
864 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, serie 2004 AC6, clase A1, 5,750 %, con vencimiento el 25/11/2034	788	0,15	400 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, serie 2007 AR1, clase 2A1B, 3,961 %, con vencimiento el 19/04/2047 *	419	0,08
4.100 BF 2019-NYT Mortgage Trust, serie 2019 NYT, clase D, 144A, 5,957 %, con vencimiento el 15/12/2035 *	3.964	0,75	2.600 Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, serie 2025 FL1, clase A, 144A, 5,326 %, con vencimiento el 18/06/2042 *	2.609	0,49
2.820 BF 2019-NYT Mortgage Trust, serie 2019 NYT, clase E, 144A, 6,457 %, con vencimiento el 15/12/2035 *	2.611	0,49	781 Dwight 2025-FL1 Issuer LLC, serie 2025 FL1, clase E, 144A, 8,602 %, con vencimiento el 18/06/2042 *	782	0,15
3.500 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, serie 2024 NQM2, clase M1, 144A, 6,819 %, con vencimiento el 25/02/2064	3.538	0,67	2.600 EFMT 2025-INV1, serie 2025 INV1, clase B1, 144A, 7,185 %, con vencimiento el 25/03/2070 *	2.643	0,50
1.610 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A3, 144A, 6,158 %, con vencimiento el 25/06/2064	1.626	0,31	1.396 EFMT 2025-NQM5, serie 2025 NQM5, clase B1, 144A, 6,716 %, con vencimiento el 25/11/2070 *	1.411	0,27
4.690 BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7, serie 2025 NQM7, clase A3, 144A, 5,814 %, con vencimiento el 25/07/2065	4.736	0,90	2.000 EFMT 2026-INV2, serie 2026 INV2, clase B2, 144A, 6,961 %, con vencimiento el 25/02/2071 *	1.982	0,37
2.953 BRAVO Residential Funding Trust 2026-NQM1, serie 2026 NQM1, clase A3, 144A, 5,205 %, con vencimiento el 25/12/2065	2.951	0,56	3.500 EFMT 2026-NQM1, serie 2026 NQM1, clase B1, 144A, 6,535 %, con vencimiento el 25/02/2071 *	3.522	0,67
2.070 Bravo Residential Funding Trust serie 2025-NQM1, serie 2025 NQM1, clase A3, 144A, 5,908 %, con vencimiento el 25/12/2064	2.091	0,40	3.323 Fannie Mae REMICS, serie 2020 45, clase AI, 4,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	639	0,12
2.540 BRAVO Residential Funding Trust serie 2025-NQM8, serie 2025 NQM8, clase A3, 144A, 5,589 %, con vencimiento el 25/06/2065	2.557	0,48	3.879 Freddie Mac Mscr Trust Mn2, serie 2021 MN2, clase M2, 144A, 7,017 %, con vencimiento el 25/07/2041 *	3.890	0,74
4.000 BRES Commercial Mortgage Trust 2025-ATCAP, serie 2025 ATCAP, clase F, 144A, 8,848 %, con vencimiento el 15/11/2042 *	4.025	0,76	1.349 Freddie Mac REMICS 5408, clase PI, 6,500 %, con vencimiento el 25/03/2054	239	0,05
5.000 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, serie 2013 1515, clase F, 144A, 3,927 %, con vencimiento el 10/03/2033 *	4.293	0,81	7.256 Freddie Mac REMICS 5523, clase IQ, 6,500 %, con vencimiento el 25/04/2055	1.149	0,22
4.000 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, serie 2024 BIO2, clase D, 144A, 7,713 %, con vencimiento el 13/08/2041 *	3.931	0,74	2.548 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, serie 2016 1, clase M2, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 25/09/2055 *	2.398	0,45
5.260 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase D, 144A, 6,117 %, con vencimiento el 15/02/2042 *	5.296	1,00	1.558 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, serie 2018 1, clase M, 4,750 %, con vencimiento el 25/05/2057 *	1.549	0,29
2.620 BXMT 2026-FL6 Ltd, serie 2026 FL6, clase A, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 19/08/2043 *	2.624	0,50	11.215 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, serie 2018 2, clase BX, 2,900 %, con vencimiento el 25/11/2057 *	4.409	0,83
2.600 CIP Commercial Mortgage Trust 2025-SBAY, serie 2025 SBAY, clase E, 144A, 7,410 %, con vencimiento el 15/10/2037 *	2.612	0,49	15.788 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, serie 2018 3, clase BX, 144A, 2,201 %, con vencimiento el 25/08/2057 *	4.859	0,92
			6.035 Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HRP1, serie 2017 HRP1, clase B2D, 6,782 %, con vencimiento el 25/12/2042 *	5.758	1,09
			6.470 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, serie 2020 DNA1, clase B2, 144A, 9,032 %, con vencimiento el 25/01/2050 *	7.259	1,37

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
8.000 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, serie 2020 DNA2, clase B2, 144A, 8,582 %, con vencimiento el 25/02/2050 *	8.841	1,67	577 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, serie 2005 AR13, clase 1A1, 3,940 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	249	0,05
1.640 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, serie 2021 DNA2, clase B2, 144A, 9,667 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	2.052	0,39	411 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, serie 2005 AR2, clase 2A1B, 4,568 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	292	0,06
530 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, serie 2021 DNA5, clase B2, 144A, 9,167 %, con vencimiento el 25/01/2034 *	645	0,12	1.719 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, serie 2005 AR6, clase 2A2, 4,448 %, con vencimiento el 25/04/2035 *	1.365	0,26
3.978 Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI1, serie 2018 SPI1, clase B, 144A, 3,789 %, con vencimiento el 25/02/2048 *	2.971	0,56	2.225 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, serie 2017 FL11, clase E, 144A, 7,714 %, con vencimiento el 15/10/2032 *	2.222	0,42
4.620 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, serie 2019 DNA1, clase B2, 144A, 14,532 %, con vencimiento el 25/01/2049 *	5.707	1,08	2.250 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, serie 2017 FL11, clase F, 144A, 9,014 %, con vencimiento el 15/10/2032 *	1.958	0,37
5.550 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, serie 2019 DNA4, clase B2, 144A, 10,032 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	6.139	1,16	3.433 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, serie 2015 FL7, clase D, 144A, 7,443 %, con vencimiento el 15/05/2028 *	3.012	0,57
2.290 Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR1, serie 2019 FTR1, clase B2, 144A, 12,132 %, con vencimiento el 25/01/2048 *	2.737	0,52	3.370 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, serie 2015 JP1, clase C, 4,752 %, con vencimiento el 15/01/2049 *	3.135	0,59
2.000 Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR4, serie 2019 FTR4, clase B2, 144A, 8,782 %, con vencimiento el 25/11/2047 *	2.204	0,42	1.800 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, serie 2018 WPT, clase GFL, 144A, 7,310 %, con vencimiento el 05/07/2033 *	246	0,05
1.685 Freddie Mac Strips 390, clase C17, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2052	421	0,08	7.526 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, serie 2018 4, clase AX1, 144A, 0,211 %, con vencimiento el 25/10/2048 *†	48	0,01
3.419 FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, serie 2018 SB48, clase B, 144A, 4,355 %, con vencimiento el 25/02/2038 *	2.079	0,39	1.199 LHOME Mortgage Trust 2026-RTL1, serie 2026 RTL1, clase M1, 144A, 5,993 %, con vencimiento el 25/01/2041 *	1.207	0,23
678 Government National Mortgage Association, serie 2010 102, clase IO, 0,010 %, con vencimiento el 16/06/2052 *	—	—	700 LHOME Mortgage Trust 2026-RTL1, serie 2026 RTL1, clase M2, 144A, 7,694 %, con vencimiento el 25/01/2041 *	706	0,13
6.055 Government National Mortgage Association, serie 2012 114, clase IO, 0,635 %, con vencimiento el 16/01/2053 *	90	0,02	1.322 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, serie 2004 6, clase B1, 5,528 %, con vencimiento el 25/07/2034 *	1.250	0,24
568 Government National Mortgage Association, serie 2014 47, clase IA, 0,166 %, con vencimiento el 16/02/2048 *	2	—	940 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, serie 2004 8, clase B1, 6,019 %, con vencimiento el 25/09/2034 *	849	0,16
3.118 Government National Mortgage Association, serie 2014 50, clase IO, 0,587 %, con vencimiento el 16/09/2055 *	72	0,01	738 MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, serie 2005 2, clase 1A1F, 144A, 4,138 %, con vencimiento el 25/05/2035 *	347	0,07
12.914 Government National Mortgage Association, serie 2020 89, clase IA, 1,169 %, con vencimiento el 16/04/2062 *	1.054	0,20	1.725 MF1 2021-FL7 Ltd, serie 2021 FL7, clase E, 144A, 6,581 %, con vencimiento el 16/10/2036 *	1.701	0,32
4.803 Government National Mortgage Association, serie 2022 202, clase Z, 3,000 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	2.600	0,49	2.700 MF1 2022-FL8 Ltd, serie 2022 FL8, clase D, 144A, 6,317 %, con vencimiento el 19/02/2037 *	2.710	0,51
2.859 Government National Mortgage Association, serie 2023 16, clase Z, 3,500 %, con vencimiento el 16/07/2063 *	1.910	0,36	2.510 MF1 2024-FL16, serie 2024 FL16, clase A, 144A, 5,205 %, con vencimiento el 18/11/2039 *	2.519	0,48
2.624 Government National Mortgage Association, serie 2023 184, clase HI, 7,000 %, con vencimiento el 20/12/2053	554	0,10	1.395 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase D, 144A, 6,405 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	1.396	0,26
12.056 Government National Mortgage Association, serie 2024 151, clase KS, 2,388 %, con vencimiento el 20/09/2054 *	1.056	0,20	1.270 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase E, 144A, 7,154 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	1.263	0,24
5.749 Government National Mortgage Association, serie 2025 175, clase LS, 2,288 %, con vencimiento el 20/10/2055 *	584	0,11	3.360 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	3.375	0,64
6.614 Government National Mortgage Association, serie 2025 214, clase S, 2,938 %, con vencimiento el 20/12/2055 *	705	0,13	2.030 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase D, 144A, 7,104 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	2.036	0,39
13.363 Government National Mortgage Association, serie 2026 5, clase SM, 2,038 %, con vencimiento el 20/12/2055 *	1.050	0,20	2.620 MF1 2026-FL21 LLC, serie 2026 FL21, clase A, 144A, 5,014 %, con vencimiento el 18/02/2041 *	2.622	0,50
1.280 Greystone CRE Notes 2024-HC3, serie 2024 HC3, clase D, 144A, 8,992 %, con vencimiento el 15/03/2041 *	1.288	0,24	5.000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, serie 2016 C32, clase D, 144A, 3,396 %, con vencimiento el 15/12/2049 *	4.408	0,83
4.000 Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, serie 2025 HC4, clase D, 144A, 7,600 %, con vencimiento el 15/10/2042 *	3.986	0,75	3.742 Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, serie 2016 BNK2, clase B, 3,485 %, con vencimiento el 15/11/2049	3.483	0,66
2.751 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, serie 2014 GC24, clase B, 4,498 %, con vencimiento el 10/09/2047 *	2.677	0,51	814 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, serie 2004 11AR, clase 1B1, 4,388 %, con vencimiento el 25/01/2035 *	759	0,14
1.348 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, serie 2015 GC28, clase D, 144A, 4,571 %, con vencimiento el 10/02/2048 *	1.296	0,24	3.155 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, serie 2006 8AR, clase 1A3, 4,108 %, con vencimiento el 25/06/2036 *	578	0,11
24 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, serie 2015 GC32, clase D, 3,345 %, con vencimiento el 10/07/2048	24	—	292 Multifamily Trust 2016-1, serie 2016 1, clase B, 144A, 9,076 %, con vencimiento el 25/04/2046 *	287	0,05
4.756 GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, serie 2006 1F, clase 6A1, 4,188 %, con vencimiento el 25/02/2036 *	461	0,09	2.258 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, serie 2019 FAME, clase D, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	1.485	0,28
37 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, serie 2005 1, clase 2A1A, 4,321 %, con vencimiento el 19/03/2035 *	36	0,01	4.870 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, serie 2019 FAME, clase E, 144A, 4,398 %, con vencimiento el 15/08/2036 *	1.868	0,35
332 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, serie 2005 2, clase 2A1A, 4,221 %, con vencimiento el 19/05/2035 *	325	0,06	3.000 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, serie 2022 JERI, clase G, 144A, 11,267 %, con vencimiento el 15/01/2039 *	2.016	0,38
102 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, serie 2005 3, clase 2A1A, 4,261 %, con vencimiento el 19/06/2035 *	101	0,02	1.329 Neighborly Issuer 2023-1, serie 2023 1A, clase A2, 144A, 7,308 %, con vencimiento el 30/01/2053	1.346	0,25
1.169 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, serie 2005 8, clase 2A2, 5,415 %, con vencimiento el 19/09/2035 *	877	0,17	2.509 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, serie 2016 4A, clase B5, 144A, 4,638 %, con vencimiento el 25/11/2056 *	2.446	0,46
345 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, serie 2006 10, clase 2A1A, 3,961 %, con vencimiento el 19/11/2036 *	311	0,06	4.259 New Residential Mortgage Loan Trust 2017-1, serie 2017 1A, clase B6, 144A, 5,288 %, con vencimiento el 25/02/2057 *	3.999	0,76
2.480 HOMES 2025-NQM1 Trust, serie 2025 NQM1, clase A3, 144A, 5,961 %, con vencimiento el 25/01/2070	2.503	0,47	3.939 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1, serie 2018 1A, clase B6, 144A, 5,605 %, con vencimiento el 25/12/2057 *	3.578	0,68
1.194 Impac CMB Trust Series 2005-3, serie 2005 3, clase A2, 4,388 %, con vencimiento el 25/08/2035 *	1.095	0,21			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
3.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, serie 2021 NQM3, clase B2, 144A, 4,051 %, con vencimiento el 27/11/2056 *	2.590	0,49	4.770	Verus Securitization Trust 2025-R1, serie 2025 R1, clase A3, 144A, 5,774 %, con vencimiento el 25/05/2065	4.829	0,91
968	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, serie 2024 RTL1, clase A2, 144A, 7,101 %, con vencimiento el 25/03/2039	971	0,18	2.700	Verus Securitization Trust 2026-2, serie 2026 2, clase B1, 144A, 6,328 %, con vencimiento el 25/02/2071 *	2.714	0,51
2.150	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, serie 2024 RTL1, clase M1, 144A, 9,298 %, con vencimiento el 25/03/2039 *	2.158	0,41	3.097	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust, serie 2005 AR11, clase B1, 4,703 %, con vencimiento el 25/08/2045 *	2.762	0,52
2.566	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM5, serie 2025 NQM5, clase A3, 144A, 5,464 %, con vencimiento el 25/08/2065	2.583	0,49	753	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR9 Trust, serie 2005 AR9, clase B1, 4,733 %, con vencimiento el 25/07/2045 *	707	0,13
3.950	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3, serie 2026 NQM3, clase A3, 144A, 5,189 %, con vencimiento el 25/02/2066	3.960	0,75	25	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, serie 2015 SBC5, clase B, 144A, 6,316 %, con vencimiento el 14/09/2022 *	25	–
2.143	NRM FHT1 Excess Owner LLC, serie 2025 FHT1, clase A, 144A, 6,545 %, con vencimiento el 25/03/2032	2.186	0,41	903	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, serie 2015 C28, clase D, 4,137 %, con vencimiento el 15/05/2048 *	870	0,16
2.750	NYMT Loan Trust Series 2024-BPL2, serie 2024 BPL2, clase A2, 144A, 6,811 %, con vencimiento el 25/05/2039	2.785	0,53	1.252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, serie 2014 C22, clase D, 144A, 3,785 %, con vencimiento el 15/09/2057 *	492	0,09
2.490	OBX 2024-NQM15 Trust, serie 2024 NQM15, clase A3, 144A, 5,722 %, con vencimiento el 25/10/2064	2.507	0,47	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 386.065 \$)			369.234 69,83
3.573	OBX 2025-NQM10 Trust, serie 2025 NQM10, clase A3, 144A, 5,706 %, con vencimiento el 25/05/2065	3.606	0,68	Bonos y obligaciones corporativos: 1,45 % (28 de febrero de 2025: 1,27 %)			
3.952	OBX 2025-NQM8 Trust, serie 2025 NQM8, clase A3, 144A, 5,826 %, con vencimiento el 25/03/2065	3.994	0,76	Estados Unidos: 1,45 % (28 de febrero de 2025: 1,27 %)			
3.256	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, serie 2006 1, clase 1AC1, 4,388 %, con vencimiento el 25/04/2036 *	3.131	0,59	1.200	Arbor Realty SR Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/12/2028	1.168	0,22
507	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, serie 2006 1, clase M1, 4,343 %, con vencimiento el 25/04/2036 *	1.187	0,22	2.970	Arbor Realty SR Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/07/2030	2.739	0,52
1.900	PFP 2026-13 Ltd, serie 2026 13, clase A, 144A, 5,166 %, con vencimiento el 18/08/2043 *	1.908	0,36	980	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	948	0,18
1.306	PRPM 2025-RCF1 LLC, serie 2025 RCF1, clase A1, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 25/02/2055	1.309	0,25	1.550	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.349	0,25
2.020	PRPM 2025-RCF3 LLC, serie 2025 RCF3, clase A2, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 25/07/2055	2.051	0,39	1.500	Petco Health & Wellness Co Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	1.466	0,28
503	RAU serie 2006-QA2 Trust, serie 2006 QA2, clase 1A1, 4,038 %, con vencimiento el 25/02/2036 *	327	0,06	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 8.001 \$)			7.670 1,45
586	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, serie 2006 R2, clase AF1, 144A, 4,208 %, con vencimiento el 25/07/2036 *	558	0,11	Obligaciones de préstamo: 2,38 % (28 de febrero de 2025: 3,05 %)			
3.020	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, serie 2006 A7CB, clase 1A3, 6,250 %, con vencimiento el 25/07/2036	2.261	0,43	30.000	American Dream, – %, con vencimiento el 30/06/2028 *†∞	67	0,01
3.037	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM2, serie 2025 NQM2, clase A3, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 25/02/2065	3.072	0,58	1.613	Freehand Hotel, – %, con vencimiento el 31/03/2026 *∞	1.425	0,27
2.296	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM3, serie 2025 NQM3, clase A2, 144A, 5,852 %, con vencimiento el 25/05/2065	2.323	0,44	2.935	Freehand Hotel, – %, con vencimiento el 31/03/2026 *∞	2.592	0,49
213	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, serie 2004 2, clase 1A1, 6,699 %, con vencimiento el 25/03/2034 *	210	0,04	5.452	Freehand Hotel, – %, con vencimiento el 31/03/2026 *∞	4.816	0,91
35	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, serie 2006 AR6, clase 1A1, 4,148 %, con vencimiento el 25/07/2046 *	32	0,01	5.551	Sono Retail Loan, 7,053 %, con vencimiento el 04/06/2026 *∞	3.699	0,70
2.475	Toorak Mortgage Trust 2024-RRTL2, serie 2024 RRTL2, clase B2, 144A, 9,191 %, con vencimiento el 25/09/2039 *	2.504	0,47	Total de obligaciones de préstamo (coste 45.461 \$)			12.599 2,38
2.485	Towd Point Mortgage Trust 2016-4, serie 2016 4, clase B5, 144A, 3,943 %, con vencimiento el 25/07/2056 *	2.042	0,39	Organismos de inversión colectiva: 3,95 % (28 de febrero de 2025: 1,07 %)			
3.612	Towd Point Mortgage Trust 2017-3, serie 2017 3, clase B5, 144A, 3,845 %, con vencimiento el 25/07/2057 *	2.703	0,51	20.876	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	20.876	3,95
1.250	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, serie 2018 C15, clase C, 5,136 %, con vencimiento el 15/12/2051 *	1.210	0,23	Total de organismos de inversión colectiva (coste 20.876 \$)			20.876 3,95
1.561	Verus Securitization Trust 2023-4, serie 2023 4, clase A3, 144A, 6,319 %, con vencimiento el 25/05/2068	1.561	0,30	Fondos de inversión inmobiliaria: 2,15 % (28 de febrero de 2025: 1,89 %)			
2.770	Verus Securitization Trust 2023-4, serie 2023 4, clase B1, 144A, 8,003 %, con vencimiento el 25/05/2068 *	2.777	0,53	Estados Unidos: 2,15 % (28 de febrero de 2025: 1,89 %)			
1.620	Verus Securitization Trust 2023-7, serie 2023 7, clase B1, 144A, 7,894 %, con vencimiento el 25/10/2068 *	1.639	0,31	160	AGNC Investment Corp, serie F *	3.990	0,76
2.750	Verus Securitization Trust 2024-1, serie 2024 1, clase B1, 144A, 7,909 %, con vencimiento el 25/01/2069 *	2.803	0,53	170	Chimera Investment Corp, serie C *	3.751	0,71
1.412	Verus Securitization Trust 2024-4, serie 2024 4, clase B1, 144A, 7,643 %, con vencimiento el 25/06/2069 *	1.435	0,27	136	MFA Financial Inc, serie C *	3.141	0,59
2.120	Verus Securitization Trust 2024-4, serie 2024 4, clase B2, 144A, 7,994 %, con vencimiento el 25/06/2069 *	2.151	0,41	19	Two Harbors Investment Corp, serie B *	455	0,09
918	Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A3, 144A, 6,470 %, con vencimiento el 25/03/2069	928	0,18	Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 11.315 \$)			11.337 2,15
6.391	Verus Securitization Trust 2025-4, serie 2025 4, clase A3, 144A, 5,753 %, con vencimiento el 25/05/2070	6.452	1,22	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 597.932 \$)			
						529.606	100,16
						Swaps de incumplimiento crediticio: 0,17 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
						884	0,17
						Futuros: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
						12	–
						Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
						530.502	100,33
						Swaps de incumplimiento crediticio: (0,16 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
						(844)	(0,16)
						Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
						(14)	–
						Futuros: (0,09 %) (28 de febrero de 2025: (0,21 %))	
						(504)	(0,09)
						Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
						(1.362)	(0,25)
						Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	
						529.140	100,08
						Excedente de pasivos respecto a otros activos	
						(360)	(0,08)
						Patrimonio	
						528.780 \$	100,00

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

- Los importes designados como “–” son 0 EUR, menos de 1.000 EUR, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 397.112.000 \$ o el 75,10 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.
- † Poca liquidez.
- ∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.

ABREVIATURAS:

- Perpetuo – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
- REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias

Análisis del total de activos		% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		92,83
Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		2,36
Organismos de inversión colectiva		3,91
Instrumentos financieros derivados		0,17
Otros activos		0,73
Total de activos		100,00

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY., 5,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	13.023	\$ 884
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG., 1,000 % – Comprar	20 de diciembre de 2030	32.888	(642)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BB., 3,000 % – Venta	17 de diciembre de 2057	2.500	(202)
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 884
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				(844)
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 40

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.322	Venta USD	1.577 \$ (14)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	67	Venta USD	87 –
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 7 \$)						\$ –
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)						(14)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 7 \$)						\$ (14)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(20)	USD (2.277)	\$ (18)
U.S. 10 Year Ultra Note junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(210)	(24.514)	(250)
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	27	2.974	12
U.S. Long Bond (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(152)	(18.007)	(128)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio de 2026	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(6.931)	(108)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 12
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.088) \$)				(504)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.088) \$)				\$ (492)

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 1,91 % (28 de febrero de 2025: 1,40 %)					
2.591 AASET 2025-1, serie 2025 1A, clase A, 144A, 5,943 %, con vencimiento el 16/02/2050	2.672	0,21	400 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	407	0,03
1.178 DB Master Finance LLC, serie 2021 1A, clase A23, 144A, 2,791 %, con vencimiento el 20/11/2051	1.073	0,09	3 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2038	3	–
1.329 FOCUS Brands Funding, serie 2023 2, clase A2, 144A, 8,241 %, con vencimiento el 30/10/2053	1.414	0,11	791 Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	800	0,06
2.384 Home Partners of America 2021-3 Trust, serie 2021 3, clase A, 144A, 2,200 %, con vencimiento el 17/01/2041	2.261	0,18	283 Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	282	0,02
3.060 Kinetic ABS Issuer LLC, serie 2026 1A, clase A2, 144A, 5,219 %, con vencimiento el 25/02/2056	3.117	0,25	133 Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	130	0,01
1.778 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, serie 2021 2GS, clase B, 144A, 2,790 %, con vencimiento el 20/03/2048	1.217	0,10	24 Fannie Mae Pool 'AJ4713', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	24	–
1.710 SBA Small Business Investment Cos, serie 2023 10A, clase 1, 5,168 %, con vencimiento el 10/03/2033	1.755	0,14	62 Fannie Mae Pool 'AL1051', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2041	63	0,01
1.953 SBA Small Business Investment Cos, serie 2023 10B, clase 1, 5,688 %, con vencimiento el 10/09/2033	2.063	0,17	148 Fannie Mae Pool 'AL1470', 7,000 %, con vencimiento el 01/04/2037	158	0,01
2.865 SLAM 2025-1 Ltd, serie 2025 1A, clase A, 144A, 5,807 %, con vencimiento el 15/05/2050	2.968	0,24	2.706 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	2.609	0,21
1.360 SMB Private Education Loan Trust 2023-C, serie 2023 C, clase B, 144A, 6,360 %, con vencimiento el 15/11/2052	1.453	0,12	23 Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	22	–
1.465 Store Master Funding I-VII XIV XIX XX, serie 2021 1A, clase A3, 144A, 2,860 %, con vencimiento el 20/06/2051	1.397	0,11	877 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2040	935	0,08
2.400 Vantage Data Centers LLC, serie 2025 1A, clase A2, 144A, 5,132 %, con vencimiento el 15/08/2055	2.406	0,19	88 Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2044	89	0,01
Total de valores garantizados por activos (coste 24.145 \$)	23.796	1,91	3.466 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	3.373	0,27
Valores garantizados por hipotecas: 99,31 % (28 de febrero de 2025: 98,39 %)					
2.900 AREIT 2025-CRE11, serie 2025 CRE11, clase A, 144A, 5,210 %, con vencimiento el 25/07/2043 *	2.908	0,23	671 Fannie Mae Pool 'AL7877', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2045	664	0,05
52.416 BANK 2017-BNK8, serie 2017 BNK8, clase XA, 0,703 %, con vencimiento el 15/11/2050 *	428	0,03	572 Fannie Mae Pool 'AL8991', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2035	546	0,04
2.400 BANK 2018-BNK10, serie 2018 BN10, clase A5, 3,688 %, con vencimiento el 15/02/2061	2.385	0,19	76 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2046	74	0,01
2.210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, serie 2018 B1, clase A5, 3,666 %, con vencimiento el 15/01/2051 *	2.192	0,18	75 Fannie Mae Pool 'AO4102', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2042	74	0,01
3.050 BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase A, 144A, 5,067 %, con vencimiento el 15/02/2042 *	3.055	0,25	265 Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	264	0,02
52 BXMT 2020-FL2 Ltd, serie 2020 FL2, clase A, 144A, 4,929 %, con vencimiento el 15/02/2038 *	52	–	224 Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	212	0,02
2.440 BXMT 2026-FL6 Ltd, serie 2026 FL6, clase A, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 19/08/2043 *	2.444	0,20	75 Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	71	0,01
1.000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, serie 2017 P8, clase A3, 3,203 %, con vencimiento el 15/09/2050	990	0,08	226 Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	213	0,02
2.803 COLT 2025-11 Mortgage Loan Trust, serie 2025 11, clase A3, 144A, 5,409 %, con vencimiento el 25/11/2070	2.817	0,23	118 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2043	111	0,01
1.550 CSMC 2021-NQM8, serie 2021 NQM8, clase A1, 144A, 2,841 %, con vencimiento el 25/10/2066 *	1.442	0,12	269 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	252	0,02
850 Fannie Mae Interest Strip 406, clase 2, 4,000 %, con vencimiento el 25/02/2041	137	0,01	365 Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2033	361	0,03
406 Fannie Mae Interest Strip 407, clase C10, 5,000 %, con vencimiento el 25/01/2038	57	–	73 Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2033	71	0,01
281 Fannie Mae Interest Strip 409, clase C13, 3,500 %, con vencimiento el 25/11/2041	41	–	2.433 Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	2.414	0,19
1.619 Fannie Mae Interest Strip 417, clase C5, 3,500 %, con vencimiento el 25/02/2043	272	0,02	1.006 Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2045	1.020	0,08
3.833 Fannie Mae Interest Strip 418, clase C15, 3,500 %, con vencimiento el 25/08/2043	654	0,05	313 Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2045	302	0,02
1.415 Fannie Mae Interest Strip 427, clase C21, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2050	177	0,01	221 Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	213	0,02
13.294 Fannie Mae Interest Strip 427, clase C73, 3,000 %, con vencimiento el 25/12/2048	2.123	0,17	169 Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2046	162	0,01
1.370 Fannie Mae Interest Strip 429, clase C10, 1,500 %, con vencimiento el 25/04/2037	74	0,01	189 Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2047	187	0,02
3.329 Fannie Mae Interest Strip 435, clase C28, 3,500 %, con vencimiento el 25/09/2052	600	0,05	125 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2047	126	0,01
11.371 Fannie Mae Interest Strip 440, clase C50, 4,500 %, con vencimiento el 25/10/2053	2.392	0,19	122 Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2033	120	0,01
7.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 % ±	5.801	0,47	2.410 Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2043	2.338	0,19
37.700 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	32.671	2,62	254 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2043	238	0,02
11.500 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	10.402	0,84	19 Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2044	20	–
18.700 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	17.625	1,42	35 Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	34	–
12.400 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 % ±	12.053	0,97	131 Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	128	0,01
25.100 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	25.218	2,03	138 Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	135	0,01
70 Fannie Mae Pool '745802', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	74	0,01	193 Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2034	190	0,02
281 Fannie Mae Pool '836398', 5,847 %, con vencimiento el 01/10/2035 *	288	0,02	1.535 Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2035	1.536	0,12
3 Fannie Mae Pool '836852', 5,867 %, con vencimiento el 01/10/2035 *	3	–	2.042 Fannie Mae Pool 'BF0144', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2056	1.918	0,15
4 Fannie Mae Pool '843823', 5,867 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	4	–	558 Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2057	523	0,04
64 Fannie Mae Pool '843997', 5,783 %, con vencimiento el 01/11/2035 *	65	0,01	1.323 Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	1.371	0,11
17 Fannie Mae Pool '865915', 5,997 %, con vencimiento el 01/03/2036 *	17	–	2.545 Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2045	2.637	0,21

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
710 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2057	693	0,06	68 Fannie Mae Pool 'BR8478', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	57	–
883 Fannie Mae Pool 'BF0263', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2058	827	0,07	213 Fannie Mae Pool 'BR9104', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	188	0,02
1.571 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2058	1.557	0,13	385 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	342	0,03
554 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2059	548	0,04	534 Fannie Mae Pool 'BT3244', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	473	0,04
64 Fannie Mae Pool 'BJ0685', 4,000 %, con vencimiento el 01/04/2048	63	0,01	474 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	420	0,03
782 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2037	749	0,06	273 Fannie Mae Pool 'BT3290', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	242	0,02
218 Fannie Mae Pool 'BJ2763', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2048	219	0,02	189 Fannie Mae Pool 'BT3303', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	168	0,01
26 Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2048	25	–	12.548 Fannie Mae Pool 'BU0971', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	10.586	0,85
604 Fannie Mae Pool 'BK4770', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	606	0,05	679 Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	600	0,05
292 Fannie Mae Pool 'BM1660', 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2047	289	0,02	2.736 Fannie Mae Pool 'BU2838', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	2.416	0,19
784 Fannie Mae Pool 'BM3929', 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2032	776	0,06	63 Fannie Mae Pool 'BU5925', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	58	–
838 Fannie Mae Pool 'BM4696', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2047	789	0,06	2.672 Fannie Mae Pool 'BW5810', 5,000 %, con vencimiento el 01/08/2052	2.722	0,22
138 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	134	0,01	640 Fannie Mae Pool 'BX7702', 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2053	668	0,05
78 Fannie Mae Pool 'BM4781', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2048	79	0,01	4.000 Fannie Mae Pool 'BZ2295', 4,350 %, con vencimiento el 01/10/2034	4.064	0,33
194 Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2046	188	0,02	4.511 Fannie Mae Pool 'BZ5402', 4,360 %, con vencimiento el 01/12/2035	4.546	0,37
1.270 Fannie Mae Pool 'BM4951', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2048	1.283	0,10	105 Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2047	101	0,01
616 Fannie Mae Pool 'BM5073', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2048	573	0,05	994 Fannie Mae Pool 'CA0917', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2047	952	0,08
91 Fannie Mae Pool 'BM5119', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	91	0,01	875 Fannie Mae Pool 'CA1902', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2048	882	0,07
559 Fannie Mae Pool 'BM6912', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	473	0,04	731 Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2050	668	0,05
81 Fannie Mae Pool 'BO2878', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	74	0,01	388 Fannie Mae Pool 'CA6053', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2050	355	0,03
11.616 Fannie Mae Pool 'BO5026', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2049	10.820	0,87	2.946 Fannie Mae Pool 'CA7257', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	2.609	0,21
124 Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	114	0,01	3.839 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	3.521	0,28
629 Fannie Mae Pool 'BP2319', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	579	0,05	2.328 Fannie Mae Pool 'CB2292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	2.142	0,17
517 Fannie Mae Pool 'BP3484', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	458	0,04	1.756 Fannie Mae Pool 'CB3044', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.551	0,12
817 Fannie Mae Pool 'BP6171', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2050	782	0,06	5.499 Fannie Mae Pool 'CB4898', 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2052	5.594	0,45
3.056 Fannie Mae Pool 'BP7395', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2040	2.653	0,21	5.462 Fannie Mae Pool 'DC3239', 5,500 %, con vencimiento el 09/01/2054	5.593	0,45
470 Fannie Mae Pool 'BP8713', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2050	429	0,03	2.147 Fannie Mae Pool 'DC6402', 5,000 %, con vencimiento el 01/11/2054	2.164	0,17
242 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	215	0,02	14.025 Fannie Mae Pool 'FA1423', 4,500 %, con vencimiento el 04/01/2054	13.929	1,12
598 Fannie Mae Pool 'BR1001', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	531	0,04	8.493 Fannie Mae Pool 'FA1727', 6,000 %, con vencimiento el 01/05/2055	8.724	0,70
68 Fannie Mae Pool 'BR2303', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2051	63	0,01	1.338 Fannie Mae Pool 'FM1002', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2048	1.286	0,10
120 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	101	0,01	54 Fannie Mae Pool 'FM1159', 4,500 %, con vencimiento el 01/02/2048	54	–
122 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	103	0,01	680 Fannie Mae Pool 'FM1349', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2047	657	0,05
57 Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	49	–	48 Fannie Mae Pool 'FM1458', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2049	49	–
54 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	–	803 Fannie Mae Pool 'FM1637', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2049	809	0,07
173 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	145	0,01	154 Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	152	0,01
315 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	267	0,02	1.484 Fannie Mae Pool 'FM2256', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2044	1.501	0,12
298 Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	252	0,02	308 Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2050	308	0,02
550 Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	464	0,04	53 Fannie Mae Pool 'FM3083', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2049	53	–
263 Fannie Mae Pool 'BR5487', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	222	0,02	204 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	201	0,02
452 Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	383	0,03	1.545 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	1.524	0,12
714 Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	604	0,05	59 Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2049	58	–
132 Fannie Mae Pool 'BR6515', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	111	0,01	153 Fannie Mae Pool 'FM3830', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2050	141	0,01
61 Fannie Mae Pool 'BR7744', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	51	–	75 Fannie Mae Pool 'FM4532', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2050	68	0,01
152 Fannie Mae Pool 'BR8276', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2051	135	0,01	558 Fannie Mae Pool 'FM4577', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	492	0,04
			1.003 Fannie Mae Pool 'FM5423', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	888	0,07

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
48 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	43	–	339 Fannie Mae Pool 'FS1539', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	318	0,03
89 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	79	0,01	630 Fannie Mae Pool 'FS1553', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	557	0,04
217 Fannie Mae Pool 'FM6117', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2048	202	0,02	1.030 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2052	915	0,07
121 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2051	107	0,01	5.429 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	5.204	0,42
11.405 Fannie Mae Pool 'FM7382', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	10.437	0,84	526 Fannie Mae Pool 'FS3009', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	467	0,04
5.492 Fannie Mae Pool 'FM7518', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	4.861	0,39	3.949 Fannie Mae Pool 'FS3191', 5,500 %, con vencimiento el 01/10/2052	4.064	0,33
194 Fannie Mae Pool 'FM7529', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	179	0,01	1.238 Fannie Mae Pool 'FS3411', 6,000 %, con vencimiento el 01/01/2053	1.278	0,10
218 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	193	0,02	981 Fannie Mae Pool 'FS3589', 4,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	992	0,08
68 Fannie Mae Pool 'FM7676', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	61	–	15.506 Fannie Mae Pool 'FS3756', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	14.293	1,15
61 Fannie Mae Pool 'FM7694', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	56	–	710 Fannie Mae Pool 'FS3977', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	711	0,06
179 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, con vencimiento el 01/06/2051	160	0,01	4.912 Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	4.157	0,33
701 Fannie Mae Pool 'FM7869', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2051	620	0,05	3.733 Fannie Mae Pool 'FS4270', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	3.141	0,25
844 Fannie Mae Pool 'FM7900', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	748	0,06	1.656 Fannie Mae Pool 'FS4570', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2047	1.706	0,14
676 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	601	0,05	73 Fannie Mae Pool 'FS5708', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2053	75	0,01
601 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	534	0,04	3.586 Fannie Mae Pool 'FS6000', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2050	3.596	0,29
234 Fannie Mae Pool 'FM8166', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	216	0,02	2.358 Fannie Mae Pool 'FS6691', 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2042	2.028	0,16
1.161 Fannie Mae Pool 'FM8188', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2040	1.117	0,09	1.082 Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500 %, con vencimiento el 01/12/2053	1.128	0,09
2.143 Fannie Mae Pool 'FM8189', 3,000 %, con vencimiento el 01/08/2038	2.077	0,17	3.263 Fannie Mae Pool 'FS7283', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2053	3.282	0,26
999 Fannie Mae Pool 'FM8210', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2050	922	0,07	297 Fannie Mae Pool 'FS7294', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2044	311	0,03
1.190 Fannie Mae Pool 'FM8576', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	1.103	0,09	874 Fannie Mae Pool 'FS7940', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2053	878	0,07
2.534 Fannie Mae Pool 'FM8685', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2051	2.305	0,19	2.229 Fannie Mae Pool 'FS8027', 2,500 %, con vencimiento el 01/03/2052	1.973	0,16
2.362 Fannie Mae Pool 'FM8786', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	2.093	0,17	2.573 Fannie Mae Pool 'FS8124', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2052	2.358	0,19
326 Fannie Mae Pool 'FM8864', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	287	0,02	10.616 Fannie Mae Pool 'FS8273', 1,500 %, con vencimiento el 01/02/2042	9.230	0,74
63 Fannie Mae Pool 'FM8977', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	56	–	22.079 Fannie Mae Pool 'FS8579', 2,000 %, con vencimiento el 01/08/2042	19.747	1,59
378 Fannie Mae Pool 'FM9044', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	350	0,03	943 Fannie Mae Pool 'FS8888', 6,500 %, con vencimiento el 06/01/2054	980	0,08
2.053 Fannie Mae Pool 'FM9264', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2041	1.826	0,15	2 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2031	2	–
1.408 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	1.293	0,10	5 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2031	5	–
1.633 Fannie Mae Pool 'FM9362', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2038	1.590	0,13	3 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	3	–
125 Fannie Mae Pool 'FM9412', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	111	0,01	63 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2031	64	0,01
12.903 Fannie Mae Pool 'FM9434', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	10.922	0,88	78 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	79	0,01
3.850 Fannie Mae Pool 'FM9507', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2037	3.768	0,30	19 Fannie Mae Pool 'MA0968', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2031	19	–
267 Fannie Mae Pool 'FM9867', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	237	0,02	135 Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2042	130	0,01
842 Fannie Mae Pool 'FS0028', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	744	0,06	8 Fannie Mae Pool 'MA1221', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2042	8	–
171 Fannie Mae Pool 'FS0041', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	158	0,01	1.053 Fannie Mae Pool 'MA1393', 4,000 %, con vencimiento el 01/03/2043	1.042	0,08
1.089 Fannie Mae Pool 'FS0316', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	937	0,08	217 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2043	220	0,02
266 Fannie Mae Pool 'FS0408', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2052	246	0,02	172 Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2043	175	0,01
1.740 Fannie Mae Pool 'FS0520', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.596	0,13	110 Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, con vencimiento el 01/11/2043	112	0,01
344 Fannie Mae Pool 'FS0534', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	305	0,02	152 Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2043	154	0,01
1.884 Fannie Mae Pool 'FS0551', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.670	0,13	289 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2036	279	0,02
1.272 Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	1.124	0,09	283 Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2036	273	0,02
1.148 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	959	0,08	183 Fannie Mae Pool 'MA4175', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2040	159	0,01
634 Fannie Mae Pool 'FS0612', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	537	0,04	519 Fannie Mae Pool 'MA4204', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2040	467	0,04
420 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2052	388	0,03	371 Fannie Mae Pool 'MA4287', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2041	333	0,03
264 Fannie Mae Pool 'FS1403', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2045	248	0,02	406 Fannie Mae Pool 'MA4342', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	352	0,03
			597 Fannie Mae Pool 'MA4387', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	534	0,04

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
388 Fannie Mae Pool 'MA4447', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	357	0,03	1.392 Fannie Mae REMICS, serie 2021 61, clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/04/2049	205	0,02
1.097 Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2041	958	0,08	7.398 Fannie Mae REMICS, serie 2021 61, clase PI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2051	759	0,06
1.231 Fannie Mae Pool 'MA4500', 1,500 %, con vencimiento el 01/12/2041	1.059	0,09	2.425 Fannie Mae REMICS, serie 2021 62, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2047	343	0,03
1.755 Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	1.565	0,13	715 Fannie Mae REMICS, serie 2021 63, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/06/2051	86	0,01
426 Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042	377	0,03	5.941 Fannie Mae REMICS, serie 2021 69, clase LI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2049	836	0,07
17.096 Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2042	15.110	1,21	20.158 Fannie Mae REMICS, serie 2021 76, clase PI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2051	2.140	0,17
3.492 Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	3.171	0,25	25.161 Fannie Mae REMICS, serie 2021 8, clase DI, 3,500 %, con vencimiento el 25/03/2051	5.450	0,44
529 Fannie Mae REMICS, serie 2010 2, clase AI, 5,500 %, con vencimiento el 25/02/2040	65	0,01	2.339 Fannie Mae REMICS, serie 2021 89, clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/04/2048	338	0,03
383 Fannie Mae REMICS, serie 2012 9, clase PT, 11,686 %, con vencimiento el 25/07/2036 *	458	0,04	10.639 Fannie Mae REMICS, serie 2021 91, clase IG, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2052	1.574	0,13
516 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase BC, 6,500 %, con vencimiento el 25/07/2042	554	0,04	11.953 Fannie Mae REMICS, serie 2022 29, clase KZ, 1,500 %, con vencimiento el 25/06/2042	9.334	0,75
2.132 Fannie Mae REMICS, serie 2013 9, clase CB, 5,500 %, con vencimiento el 25/04/2042	2.219	0,18	523 Fannie Mae REMICS, serie 2022 57, clase BC, 4,000 %, con vencimiento el 25/09/2052	508	0,04
3.470 Fannie Mae REMICS, serie 2016 48, clase IA, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2038	414	0,03	195 Fannie Mae-Aces, serie 2016 M11, clase AL, 2,944 %, con vencimiento el 25/07/2039	182	0,01
2.281 Fannie Mae REMICS, serie 2017 74, clase PZ, 3,500 %, con vencimiento el 25/10/2047	1.977	0,16	11.136 Fannie Mae-Aces, serie 2019 M11, clase X1, 1,162 %, con vencimiento el 25/06/2029 *	271	0,02
2.668 Fannie Mae REMICS, serie 2018 3, clase IO, 4,000 %, con vencimiento el 25/02/2048	527	0,04	33.802 Fannie Mae-Aces, serie 2019 M14, clase X1, 0,550 %, con vencimiento el 25/06/2029 *	473	0,04
882 Fannie Mae REMICS, serie 2018 74, clase AB, 3,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	843	0,07	4.565 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M11, clase IO, 1,765 %, con vencimiento el 25/01/2029 *	180	0,01
2.695 Fannie Mae REMICS, serie 2019 5, clase IO, 4,500 %, con vencimiento el 25/03/2049	498	0,04	32.677 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M16, clase X1, 0,454 %, con vencimiento el 25/04/2032 *	546	0,04
2.362 Fannie Mae REMICS, serie 2019 59, clase SH, 2,218 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	311	0,02	4.036 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M24, clase X1, 1,595 %, con vencimiento el 25/01/2037 *	322	0,03
7.062 Fannie Mae REMICS, serie 2020 45, clase AI, 4,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.359	0,11	13.822 Fannie Mae-Aces, serie 2020 M31, clase X2, 1,212 %, con vencimiento el 25/12/2032 *	631	0,05
1.120 Fannie Mae REMICS, serie 2020 47, clase GZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	715	0,06	729 Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2038	699	0,06
530 Fannie Mae REMICS, serie 2020 57, clase TA, 2,000 %, con vencimiento el 25/04/2050	477	0,04	3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2039	3	–
822 Fannie Mae REMICS, serie 2020 61, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	130	0,01	743 Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2046	752	0,06
2.205 Fannie Mae REMICS, serie 2020 62, clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	373	0,03	82 Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000 %, con vencimiento el 01/03/2033	81	0,01
1.341 Fannie Mae REMICS, serie 2020 62, clase BI, 2,000 %, con vencimiento el 25/09/2050	155	0,01	830 Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500 %, con vencimiento el 01/06/2040	867	0,07
3.273 Fannie Mae REMICS, serie 2020 63, clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2050	184	0,01	2.681 Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000 %, con vencimiento el 01/12/2045	2.669	0,21
1.576 Fannie Mae REMICS, serie 2020 71, clase IA, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2041	42	–	3.838 Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500 %, con vencimiento el 01/09/2048	3.695	0,30
516 Fannie Mae REMICS, serie 2020 74, clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	88	0,01	6.578 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	6.136	0,49
11.048 Fannie Mae REMICS, serie 2020 88, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.762	0,14	174 Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2033	169	0,01
936 Fannie Mae REMICS, serie 2020 89, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	150	0,01	133 Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2033	130	0,01
7.391 Fannie Mae REMICS, serie 2020 91, clase IO, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.179	0,09	129 Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000 %, con vencimiento el 01/06/2044	129	0,01
5.300 Fannie Mae REMICS, serie 2020 93, clase LI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	761	0,06	970 Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000 %, con vencimiento el 01/05/2045	966	0,08
2.529 Fannie Mae REMICS, serie 2020 97, clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2051	329	0,03	45 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2042	45	–
9.002 Fannie Mae REMICS, serie 2021 1, clase IG, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	1.573	0,13	266 Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	265	0,02
8.831 Fannie Mae REMICS, serie 2021 3, clase IP, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	1.296	0,10	195 Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000 %, con vencimiento el 01/11/2042	195	0,02
1.043 Fannie Mae REMICS, serie 2021 3, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	159	0,01	34 Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2042	33	–
13.217 Fannie Mae REMICS, serie 2021 33, clase AI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2047	1.714	0,14	49 Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	47	–
1.695 Fannie Mae REMICS, serie 2021 4, clase GI, 3,000 %, con vencimiento el 25/02/2051	291	0,02	61 Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2043	59	–
10.899 Fannie Mae REMICS, serie 2021 4, clase IO, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	1.800	0,14	92 Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	89	0,01
20.429 Fannie Mae REMICS, serie 2021 42, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2048	2.766	0,22	115 Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	111	0,01
6.432 Fannie Mae REMICS, serie 2021 45, clase II, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2051	931	0,07	2.950 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2045	2.847	0,23
6.698 Fannie Mae REMICS, serie 2021 46, clase BI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2048	932	0,07	1.460 Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2044	1.446	0,12
6.227 Fannie Mae REMICS, serie 2021 49, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	851	0,07	53.807 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, clase X1, 0,649 %, con vencimiento el 25/04/2027 *	343	0,03
17.702 Fannie Mae REMICS, serie 2021 52, clase CI, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2047	2.429	0,20	82.220 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, clase X1, 0,340 %, con vencimiento el 25/09/2027 *	381	0,03
930 Fannie Mae REMICS, serie 2021 54, clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	125	0,01	54.532 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, clase XAM, 0,079 %, con vencimiento el 25/06/2028 *	167	0,01
8.656 Fannie Mae REMICS, serie 2021 59, clase TI, 2,500 %, con vencimiento el 25/09/2051	1.248	0,10			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)							
57.720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, clase XAM, 0,073 %, con vencimiento el 25/08/2028 *	177	0,01	416	Freddie Mac Pool 'QC3242', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2051	383	0,03
				319	Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, con vencimiento el 01/07/2051	283	0,02
857	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K091, clase X1, 0,558 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	14	–	348	Freddie Mac Pool 'QC4689', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	309	0,02
8.073	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K105, clase X1, 1,514 %, con vencimiento el 25/01/2030 *	404	0,03	357	Freddie Mac Pool 'QC4690', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	317	0,03
8.624	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K116, clase X1, 1,408 %, con vencimiento el 25/07/2030 *	433	0,03	300	Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	266	0,02
964	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K121, clase X1, 1,013 %, con vencimiento el 25/10/2030 *	37	–	385	Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	342	0,03
108.108	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K123, clase X1, 0,762 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	3.239	0,26	3.129	Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2051	2.766	0,22
3.556	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, clase X1, 0,714 %, con vencimiento el 25/12/2030 *	103	0,01	1.535	Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	1.358	0,11
14.142	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K132, clase X1, 0,505 %, con vencimiento el 25/08/2031 *	337	0,03	2.852	Freddie Mac Pool 'QC8573', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	2.520	0,20
63.858	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K141, clase X1, 0,305 %, con vencimiento el 25/02/2032 *	1.099	0,09	726	Freddie Mac Pool 'QD1347', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	642	0,05
61.291	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K142, clase X1, 0,297 %, con vencimiento el 25/03/2032 *	1.013	0,08	3.529	Freddie Mac Pool 'QD1596', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	2.989	0,24
84.889	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K143, clase X1, 0,343 %, con vencimiento el 25/04/2055 *	1.648	0,13	75	Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	68	0,01
22.645	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K148, clase X1, 0,250 %, con vencimiento el 25/07/2032 *	373	0,03	4.786	Freddie Mac Pool 'QD2419', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	4.370	0,35
28.405	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KG06, clase X1, 0,532 %, con vencimiento el 25/10/2031 *	697	0,06	200	Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	177	0,01
6.694	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, serie K 154, clase X1, 0,353 %, con vencimiento el 25/01/2033 *	161	0,01	464	Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	390	0,03
57.887	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, serie K 155, clase X1, 0,264 %, con vencimiento el 25/04/2033 *	1.116	0,09	80	Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	68	0,01
39.974	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, serie K 160, clase X1, 0,209 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	689	0,06	2.767	Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	2.448	0,20
3.984	Freddie Mac Non Gold Pool '841075', 3,281 %, con vencimiento el 01/01/2049 *	3.952	0,32	223	Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2052	197	0,02
1.769	Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,008 %, con vencimiento el 01/11/2048 *	1.777	0,14	234	Freddie Mac Pool 'QD7365', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	198	0,02
282	Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 5,156 %, con vencimiento el 01/11/2047 *	292	0,02	869	Freddie Mac Pool 'QE8530', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	894	0,07
584	Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,270 %, con vencimiento el 01/02/2050 *	598	0,05	1.832	Freddie Mac Pool 'QE8532', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2052	1.888	0,15
74	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2050	69	0,01	3.755	Freddie Mac Pool 'QE8537', 5,000 %, con vencimiento el 01/08/2052	3.825	0,31
230	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2050	219	0,02	68	Freddie Mac Pool 'QF0921', 5,000 %, con vencimiento el 01/09/2052	70	0,01
1.528	Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	1.401	0,11	1.545	Freddie Mac Pool 'QF3429', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	1.602	0,13
94	Freddie Mac Pool 'QA9685', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2050	87	0,01	447	Freddie Mac Pool 'QF4924', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	460	0,04
145	Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000 %, con vencimiento el 01/05/2050	135	0,01	4.023	Freddie Mac Pool 'QF5465', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	4.057	0,33
352	Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	312	0,03	787	Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2053	797	0,06
251	Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	223	0,02	3.013	Freddie Mac Pool 'QG5462', 6,000 %, con vencimiento el 01/06/2053	3.120	0,25
55	Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	–	5.167	Freddie Mac Pool 'QI6769', 5,500 %, con vencimiento el 01/05/2054	5.300	0,43
110	Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	93	0,01	332	Freddie Mac Pool 'QX6746', 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2055	343	0,03
55	Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	46	–	930	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, con vencimiento el 01/09/2049	860	0,07
59	Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	50	–	5.218	Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	4.836	0,39
130	Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	110	0,01	321	Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, con vencimiento el 01/11/2050	273	0,02
68	Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	58	–	4.447	Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	3.939	0,32
51	Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	43	–	14.416	Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	12.796	1,03
65	Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	55	–	1.439	Freddie Mac Pool 'RA4175', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2050	1.272	0,10
63	Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	53	–	1.800	Freddie Mac Pool 'RA4526', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	1.659	0,13
127	Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, con vencimiento el 01/05/2051	114	0,01	460	Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	389	0,03
				1.217	Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2051	1.027	0,08
				353	Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	313	0,03
				1.357	Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, con vencimiento el 01/05/2041	1.177	0,09
				6.611	Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2041	5.872	0,47
				1.800	Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	1.549	0,12
				230	Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	198	0,02
				12.807	Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000 %, con vencimiento el 01/12/2041	11.312	0,91

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
434 Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2042	382	0,03	639 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, con vencimiento el 01/11/2042	616	0,05
6.826 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, con vencimiento el 01/04/2042	6.274	0,50	1.413 Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	1.362	0,11
1.781 Freddie Mac Pool 'RJ1350', 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2054	1.837	0,15	62 Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2043	60	–
8.296 Freddie Mac Pool 'SC0190', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2041	7.628	0,61	44 Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500 %, con vencimiento el 01/12/2048	44	–
1.273 Freddie Mac Pool 'SC0319', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2042	1.124	0,09	4 Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500 %, con vencimiento el 01/07/2037	4	–
2.545 Freddie Mac Pool 'SC0399', 2,000 %, con vencimiento el 01/05/2042	2.275	0,18	96 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2038	100	0,01
103 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2047	102	0,01	82 Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2032	80	0,01
165 Freddie Mac Pool 'SD0422', 4,500 %, con vencimiento el 01/07/2045	168	0,01	172 Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2046	160	0,01
113 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	96	0,01	29 Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, con vencimiento el 01/08/2048	29	–
266 Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2051	245	0,02	1.638 Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2043	1.545	0,12
2.557 Freddie Mac Pool 'SD0630', 4,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	2.522	0,20	567 Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2043	547	0,04
708 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, con vencimiento el 01/01/2052	626	0,05	101 Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2044	97	0,01
301 Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000 %, con vencimiento el 01/04/2052	275	0,02	102 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, con vencimiento el 01/01/2046	97	0,01
1.393 Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500 %, con vencimiento el 01/09/2050	1.398	0,11	25 Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500 %, con vencimiento el 01/03/2049	25	–
1.357 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, con vencimiento el 01/07/2049	1.338	0,11	78 Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	78	0,01
2.669 Freddie Mac Pool 'SD1265', 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2052	2.660	0,21	4.600 Freddie Mac REMICS 3810, clase WA, 5,220 %, con vencimiento el 15/06/2040 *	4.664	0,37
3.272 Freddie Mac Pool 'SD1876', 5,500 %, con vencimiento el 01/11/2052	3.346	0,27	1.617 Freddie Mac REMICS 4134, clase IM, 3,500 %, con vencimiento el 15/11/2042	259	0,02
7.330 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, con vencimiento el 01/12/2052	7.541	0,61	4.800 Freddie Mac REMICS 4377, clase UZ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2044	4.081	0,33
5.120 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, con vencimiento el 01/12/2052	5.287	0,42	1.034 Freddie Mac REMICS 4597, clase DA, 3,000 %, con vencimiento el 15/12/2045	977	0,08
634 Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, con vencimiento el 01/05/2053	663	0,05	905 Freddie Mac REMICS 4808, clase SB, 2,427 %, con vencimiento el 15/07/2048 *	128	0,01
310 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	274	0,02	162 Freddie Mac REMICS 4813, clase CJ, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2048	146	0,01
11.274 Freddie Mac Pool 'SD3243', 3,000 %, con vencimiento el 01/12/2051	10.422	0,84	568 Freddie Mac REMICS 4870, clase ES, 2,227 %, con vencimiento el 15/04/2049 *	69	0,01
3.403 Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000 %, con vencimiento el 01/06/2053	3.454	0,28	1.201 Freddie Mac REMICS 4882, clase S, 2,277 %, con vencimiento el 15/05/2049 *	149	0,01
142 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, con vencimiento el 01/05/2053	145	0,01	1.912 Freddie Mac REMICS 4921, clase SN, 2,268 %, con vencimiento el 25/10/2049 *	285	0,02
2.108 Freddie Mac Pool 'SD3900', 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2053	2.152	0,17	1.135 Freddie Mac REMICS 4936, clase YZ, 2,500 %, con vencimiento el 25/12/2049	1.001	0,08
223 Freddie Mac Pool 'SD5107', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2041	232	0,02	2.594 Freddie Mac REMICS 4980, clase KI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	606	0,05
318 Freddie Mac Pool 'SD5179', 5,000 %, con vencimiento el 01/12/2044	328	0,03	12.885 Freddie Mac REMICS 4981, clase YI, 4,500 %, con vencimiento el 25/06/2050	2.961	0,24
11.770 Freddie Mac Pool 'SD5299', 6,000 %, con vencimiento el 01/04/2054	12.243	0,98	3.024 Freddie Mac REMICS 4988, clase AZ, 2,000 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.938	0,16
2.379 Freddie Mac Pool 'SD5311', 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2054	2.450	0,20	1.783 Freddie Mac REMICS 4995, clase IQ, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	261	0,02
3.528 Freddie Mac Pool 'SD5385', 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2054	3.684	0,30	7.725 Freddie Mac REMICS 4995, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2050	1.152	0,09
479 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2049	442	0,04	7.069 Freddie Mac REMICS 5027, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2050	1.188	0,10
3.523 Freddie Mac Pool 'SD7523', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2050	3.125	0,25	2.522 Freddie Mac REMICS 5038, clase PJ, 0,750 %, con vencimiento el 25/10/2050	1.885	0,15
167 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	148	0,01	172 Freddie Mac REMICS 5040, clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	23	–
2.975 Freddie Mac Pool 'SD7526', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2050	2.632	0,21	13.935 Freddie Mac REMICS 5050, clase IE, 2,000 %, con vencimiento el 25/12/2050	1.705	0,14
526 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, con vencimiento el 01/02/2051	467	0,04	1.874 Freddie Mac REMICS 5058, clase IL, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	266	0,02
18.535 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	16.427	1,32	948 Freddie Mac REMICS 5059, clase IB, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	159	0,01
9.016 Freddie Mac Pool 'SL0671', 5,500 %, con vencimiento el 03/01/2055	9.266	0,74	1.641 Freddie Mac REMICS 5069, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	244	0,02
7.100 Freddie Mac Pool 'WN4101', 4,600 %, con vencimiento el 01/03/2035	7.266	0,58	4.316 Freddie Mac REMICS 5070, clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 25/02/2051	612	0,05
725 Freddie Mac Pool 'ZA2343', 3,500 %, con vencimiento el 01/05/2034	716	0,06	7.696 Freddie Mac REMICS 5078, clase EI, 1,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	810	0,07
1.074 Freddie Mac Pool 'ZA2415', 3,000 %, con vencimiento el 01/06/2036	1.037	0,08	17.687 Freddie Mac REMICS 5085, clase IK, 2,500 %, con vencimiento el 25/03/2051	2.858	0,23
197 Freddie Mac Pool 'ZA5297', 4,000 %, con vencimiento el 01/03/2048	195	0,02	4.359 Freddie Mac REMICS 5085, clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 25/03/2051	540	0,04
1.827 Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500 %, con vencimiento el 01/07/2046	1.754	0,14	8.575 Freddie Mac REMICS 5092, clase IU, 2,500 %, con vencimiento el 25/02/2051	1.028	0,08
3.273 Freddie Mac Pool 'ZM5659', 3,500 %, con vencimiento el 01/02/2048	3.126	0,25	7.272 Freddie Mac REMICS 5095, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 25/04/2051	1.201	0,10
285 Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, con vencimiento el 01/10/2042	275	0,02	2.730 Freddie Mac REMICS 5113, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/06/2051	336	0,03
			1.883 Freddie Mac REMICS 5126, clase HC, 1,250 %, con vencimiento el 25/11/2036	1.707	0,14

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
9.619 Freddie Mac REMICS 5134, clase KI, 2,500 %, con vencimiento el 25/07/2048	1.276	0,10	24 Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2040	25	–
8.772 Freddie Mac REMICS 5135, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2048	1.204	0,10	10 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2041	10	–
16.158 Freddie Mac REMICS 5140, Clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2049	2.342	0,19	5 Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2041	5	–
1.182 Freddie Mac REMICS 5149, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2051	171	0,01	322 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2041	327	0,03
42.904 Freddie Mac REMICS 5150, clase JI, 2,500 %, con vencimiento el 25/03/2051	4.610	0,37	711 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	727	0,06
12.975 Freddie Mac REMICS 5154, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2051	1.377	0,11	519 Ginnie Mae II Pool '783298', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2041	527	0,04
7.895 Freddie Mac REMICS 5160, clase IU, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2050	1.064	0,09	51 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2046	49	–
8.264 Freddie Mac REMICS 5162, clase DI, 2,500 %, con vencimiento el 25/11/2051	1.051	0,08	1.466 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	1.413	0,11
7.700 Freddie Mac REMICS 5169, clase PW, 2,000 %, con vencimiento el 25/09/2051	5.648	0,45	52 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	47	–
5.101 Freddie Mac REMICS 5173, clase LI, 2,500 %, con vencimiento el 25/05/2050	781	0,06	188 Ginnie Mae II Pool '785218', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	158	0,01
1.336 Freddie Mac REMICS 5174, clase CJ, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2050	1.176	0,09	162 Ginnie Mae II Pool '785220', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	137	0,01
7.200 Freddie Mac REMICS 5178, clase CY, 2,000 %, con vencimiento el 25/01/2042	5.293	0,43	428 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2051	357	0,03
13.874 Freddie Mac REMICS 5179, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/01/2052	2.347	0,19	126 Ginnie Mae II Pool '785532', 3,000 %, con vencimiento el 20/06/2051	114	0,01
12.863 Freddie Mac REMICS 5180, clase IP, 3,000 %, con vencimiento el 25/01/2052	2.600	0,21	68 Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, con vencimiento el 20/06/2051	60	–
7.609 Freddie Mac REMICS 5190, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 25/10/2048	1.028	0,08	458 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	403	0,03
4.307 Freddie Mac REMICS 5202, clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 25/08/2046	520	0,04	390 Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2051	343	0,03
4.900 Freddie Mac REMICS 5209, Clase EQ, 3,000 %, con vencimiento el 25/04/2052	3.877	0,31	407 Ginnie Mae II Pool '785667', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2051	357	0,03
971 Freddie Mac REMICS 5449, clase FQ, 5,167 %, con vencimiento el 25/09/2054 *	979	0,08	270 Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, con vencimiento el 20/11/2051	237	0,02
999 Freddie Mac REMICS 5482, clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/12/2054 *	1.008	0,08	276 Ginnie Mae II Pool '785789', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2051	243	0,02
3.423 Freddie Mac REMICS 5523, clase IQ, 6,500 %, con vencimiento el 25/04/2055	542	0,04	551 Ginnie Mae II Pool '785821', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2051	485	0,04
2.104 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA2, serie 2021 DNA2, clase M2, 144A, 5,967 %, con vencimiento el 25/08/2033 *	2.139	0,17	7.096 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2052	6.469	0,52
3.455 Freddie Mac Strips 390, clase C17, 4,500 %, con vencimiento el 15/11/2052	863	0,07	1.880 Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.715	0,14
185 Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2039	192	0,02	2.226 Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2051	2.021	0,16
90 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2040	94	0,01	202 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	185	0,01
187 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2040	193	0,02	1.347 Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.225	0,10
188 Ginnie Mae I Pool '781994', 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2033	195	0,02	1.158 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	1.071	0,09
222 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2048	214	0,02	291 Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	266	0,02
886 Ginnie Mae I Pool '787628', 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2049	887	0,07	145 Ginnie Mae II Pool '786150', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	132	0,01
96 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	90	0,01	214 Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2052	213	0,02
116 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, con vencimiento el 15/09/2042	109	0,01	446 Ginnie Mae II Pool '786340', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	451	0,04
33 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	31	–	6.913 Ginnie Mae II Pool '786348', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2052	6.860	0,55
180 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, con vencimiento el 15/10/2042	169	0,01	5.397 Ginnie Mae II Pool '786374', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	5.440	0,44
155 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	143	0,01	1.824 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2053	1.846	0,15
1.143 Ginnie Mae I Pool 'B58462', 3,500 %, con vencimiento el 15/06/2050	1.099	0,09	265 Ginnie Mae II Pool '786583', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	240	0,02
5 Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, con vencimiento el 20/10/2037	5	–	339 Ginnie Mae II Pool '786656', 5,000 %, con vencimiento el 20/04/2053	342	0,03
7 Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000 %, con vencimiento el 20/06/2038	7	–	151 Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	138	0,01
478 Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2038	516	0,04	1.082 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2053	1.109	0,09
68 Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2039	72	0,01	1.352 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	1.400	0,11
83 Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2040	85	0,01	1.882 Ginnie Mae II Pool '787058', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2053	1.902	0,15
44 Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2040	44	–	1.157 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2054	1.201	0,10
25 Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2040	26	–	1.048 Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	881	0,07
30 Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, con vencimiento el 20/08/2040	30	–	4.990 Ginnie Mae II Pool '787298', 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	5.064	0,41
2 Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2040	2	–	2.888 Ginnie Mae II Pool '787621', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2052	2.638	0,21
60 Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2040	62	–	15.499 Ginnie Mae II Pool '788297', 2,500 %, con vencimiento el 20/01/2052	13.575	1,09
			4.846 Ginnie Mae II Pool '788376', 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	4.255	0,34

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
84 Ginnie Mae II Pool '892346', 6,673 %, con vencimiento el 20/08/2059 *	88	0,01	13 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	13	–
53 Ginnie Mae II Pool '892614', 6,201 %, con vencimiento el 20/08/2060 *	55	–	99 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	100	0,01
614 Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	585	0,05	1.343 Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	1.350	0,11
822 Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	781	0,06	30 Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2048	30	–
863 Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2046	819	0,07	173 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2048	177	0,01
301 Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	291	0,02	46 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, con vencimiento el 20/12/2048	47	–
351 Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2047	333	0,03	150 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	151	0,01
2.363 Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	2.247	0,18	145 Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500 %, con vencimiento el 20/01/2049	150	0,01
235 Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	223	0,02	72 Ginnie Mae II Pool 'MA5764', 4,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	72	0,01
1.219 Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2047	1.156	0,09	1.732 Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	1.786	0,14
27 Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, con vencimiento el 20/06/2048	27	–	95 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	96	0,01
411 Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2048	407	0,03	359 Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500 %, con vencimiento el 20/03/2049	370	0,03
780 Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	784	0,06	9 Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2049	9	–
545 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2048	513	0,04	347 Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500 %, con vencimiento el 20/04/2049	358	0,03
85 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, con vencimiento el 20/10/2049	83	0,01	247 Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500 %, con vencimiento el 20/05/2049	255	0,02
552 Ginnie Mae II Pool 'BR4627', 3,000 %, con vencimiento el 20/11/2049	508	0,04	2.579 Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500 %, con vencimiento el 20/06/2049	2.661	0,21
360 Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, con vencimiento el 20/01/2050	343	0,03	160 Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	143	0,01
340 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	331	0,03	87 Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2050	88	0,01
58 Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	50	–	62 Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500 %, con vencimiento el 20/03/2050	59	–
393 Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	344	0,03	90 Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	90	0,01
734 Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	707	0,06	1.575 Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2050	1.504	0,12
1.747 Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	1.683	0,14	153 Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	130	0,01
517 Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, con vencimiento el 20/07/2050	509	0,04	1.413 Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	1.424	0,11
780 Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	754	0,06	11.646 Ginnie Mae II Pool 'MA6930', 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2050	9.887	0,79
1.116 Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.012	0,08	3.035 Ginnie Mae II Pool 'MA6931', 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	2.684	0,22
72 Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2052	70	0,01	1.768 Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.782	0,14
59 Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	53	–	2.972 Ginnie Mae II Pool 'MA6994', 2,000 %, con vencimiento el 20/11/2050	2.521	0,20
391 Ginnie Mae II Pool 'CW6992', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2053	407	0,03	11.103 Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	9.812	0,79
120 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2046	115	0,01	1.934 Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2051	1.951	0,16
65 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2046	63	0,01	198 Ginnie Mae II Pool 'MA7471', 2,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	168	0,01
112 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, con vencimiento el 20/06/2046	108	0,01	1.923 Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.699	0,14
68 Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2046	65	0,01	133 Ginnie Mae II Pool 'MA7533', 2,000 %, con vencimiento el 20/08/2051	113	0,01
4.139 Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2046	3.856	0,31	709 Ginnie Mae II Pool 'MA7595', 5,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	737	0,06
588 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2047	546	0,04	5.891 Ginnie Mae II Pool 'MA7648', 2,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	4.996	0,40
285 Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2047	279	0,02	2.596 Ginnie Mae II Pool 'MA7990', 4,000 %, con vencimiento el 20/04/2052	2.521	0,20
1.644 Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500 %, con vencimiento el 20/07/2047	1.581	0,13	3.597 Ginnie Mae II Pool 'MA8044', 3,500 %, con vencimiento el 20/05/2052	3.420	0,27
59 Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2047	58	–	888 Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2052	862	0,07
85 Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2047	86	0,01	92 Ginnie Mae II Pool 'MA8263', 2,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	78	0,01
6.363 Ginnie Mae II Pool 'MA4961', 3,000 %, con vencimiento el 20/01/2048	5.915	0,48	1.367 Ginnie Mae II Pool 'MA8269', 5,000 %, con vencimiento el 20/09/2052	1.381	0,11
2.324 Ginnie Mae II Pool 'MA5018', 3,000 %, con vencimiento el 20/02/2048	2.158	0,17	434 Ginnie Mae II Pool 'MA8422', 2,000 %, con vencimiento el 20/11/2052	369	0,03
707 Ginnie Mae II Pool 'MA5076', 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2048	656	0,05	2.582 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, con vencimiento el 20/11/2052	2.641	0,21
2.361 Ginnie Mae II Pool 'MA5135', 3,000 %, con vencimiento el 20/04/2048	2.187	0,18	1.824 Ginnie Mae II Pool 'MA8484', 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2052	1.547	0,12
128 Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, con vencimiento el 20/04/2048	129	0,01	8.175 Ginnie Mae II Pool 'MA8488', 4,000 %, con vencimiento el 20/12/2052	7.937	0,64
95 Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2048	95	0,01	1.631 Ginnie Mae II Pool 'MA8794', 2,000 %, con vencimiento el 20/03/2053	1.385	0,11
72 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2048	73	0,01	80 Ginnie Mae II Pool 'MA8798', 4,000 %, con vencimiento el 20/03/2053	78	0,01
			6.139 Ginnie Mae II Pool 'MA8877', 4,500 %, con vencimiento el 20/05/2053	6.105	0,49

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)					
1.006 Ginnie Mae II Pool 'MA8945', 4,000 %, con vencimiento el 20/06/2053	977	0,08	1.133 Government National Mortgage Association, serie 2020 187, clase MI, 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	211	0,02
774 Ginnie Mae II Pool 'MA9011', 2,500 %, con vencimiento el 20/07/2053	685	0,06	3.447 Government National Mortgage Association, serie 2020 191, clase IX, 2,500 %, con vencimiento el 20/12/2050	601	0,05
18.300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,000 % ±	15.509	1,25	24.551 Government National Mortgage Association, serie 2020 29, clase JI, 0,932 %, con vencimiento el 16/01/2060 *	1.318	0,11
18.700 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 2,500 % ±	16.505	1,33	18.996 Government National Mortgage Association, serie 2020 38, clase IO, 0,820 %, con vencimiento el 16/04/2062 *	1.122	0,09
9.300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 % ±	8.532	0,69	385 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase MI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	71	0,01
6.000 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,500 % ±	5.632	0,45	1.082 Government National Mortgage Association, serie 2020 47, clase NI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	203	0,02
13.300 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 % ±	13.348	1,07	714 Government National Mortgage Association, serie 2020 61, clase CI, 4,000 %, con vencimiento el 20/03/2050	131	0,01
6.500 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	6.584	0,53	666 Government National Mortgage Association, serie 2020 85, clase CI, 3,500 %, con vencimiento el 20/04/2050	121	0,01
9.100 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	9.284	0,75	5.332 Government National Mortgage Association, serie 2020 H04, clase GF, 4,447 %, con vencimiento el 20/02/2070 *	5.344	0,43
46 Government National Mortgage Association, serie 2010 H02, clase FA, 4,466 %, con vencimiento el 20/02/2060 *	46	–	8.780 Government National Mortgage Association, serie 2020 H20, clase FA, 4,147 %, con vencimiento el 20/04/2070 *	8.729	0,70
143 Government National Mortgage Association, serie 2010 H20, clase AF, 4,127 %, con vencimiento el 20/10/2060 *	143	0,01	27.067 Government National Mortgage Association, serie 2021 110, clase IO, 0,876 %, con vencimiento el 16/11/2063 *	1.828	0,15
53 Government National Mortgage Association, serie 2010 H22, clase FE, 4,147 %, con vencimiento el 20/05/2059 *	52	–	592 Government National Mortgage Association, serie 2021 119, clase HC, 1,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	467	0,04
82 Government National Mortgage Association, serie 2010 H28, clase FE, 4,197 %, con vencimiento el 20/12/2060 *	82	0,01	7.008 Government National Mortgage Association, serie 2021 121, clase CI, 3,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.172	0,09
18.381 Government National Mortgage Association, serie 2013 72, clase IO, 0,566 %, con vencimiento el 16/11/2047 *	366	0,03	48.874 Government National Mortgage Association, serie 2021 128, clase IO, 0,992 %, con vencimiento el 16/06/2061 *	3.138	0,25
6.887 Government National Mortgage Association, serie 2013 93, clase SA, 2,426 %, con vencimiento el 16/06/2043 *	882	0,07	2.121 Government National Mortgage Association, serie 2021 135, clase A, 2,000 %, con vencimiento el 20/08/2051	1.797	0,14
6.271 Government National Mortgage Association, serie 2014 118, clase ZD, 2,500 %, con vencimiento el 16/08/2044	5.720	0,46	8.000 Government National Mortgage Association, serie 2021 139, clase IE, 3,500 %, con vencimiento el 20/08/2051	1.510	0,12
647 Government National Mortgage Association, serie 2014 2, clase CI, 4,500 %, con vencimiento el 20/01/2044	134	0,01	1.166 Government National Mortgage Association, serie 2021 14, clase AB, 1,340 %, con vencimiento el 16/06/2063	882	0,07
2.734 Government National Mortgage Association, serie 2015 177, clase MI, 5,000 %, con vencimiento el 20/10/2044	535	0,04	5.808 Government National Mortgage Association, serie 2021 156, clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2051	909	0,07
2.136 Government National Mortgage Association, serie 2015 20, clase PI, 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2045	360	0,03	10.732 Government National Mortgage Association, serie 2021 158, clase IN, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2051	1.538	0,12
1.493 Government National Mortgage Association, serie 2015 36, clase DY, 3,000 %, con vencimiento el 20/03/2045	1.376	0,11	3.327 Government National Mortgage Association, serie 2021 180, clase IO, 0,916 %, con vencimiento el 16/11/2063 *	232	0,02
23.898 Government National Mortgage Association, serie 2017 111, clase IO, 0,527 %, con vencimiento el 16/02/2059 *	715	0,06	13.997 Government National Mortgage Association, serie 2021 191, clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/10/2051	2.578	0,21
2.725 Government National Mortgage Association, serie 2017 26, clase IQ, 5,000 %, con vencimiento el 20/02/2040	539	0,04	3.103 Government National Mortgage Association, serie 2021 21, clase AH, 1,400 %, con vencimiento el 16/06/2063	2.406	0,19
6.511 Government National Mortgage Association, serie 2017 8, clase IO, 0,442 %, con vencimiento el 16/08/2058 *	117	0,01	6.337 Government National Mortgage Association, serie 2021 216, clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/12/2051	1.175	0,09
171 Government National Mortgage Association, serie 2017 H22, clase JF, 4,344 %, con vencimiento el 20/10/2067 *	172	0,01	1.658 Government National Mortgage Association, serie 2021 26, clase AI, 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	215	0,02
2.135 Government National Mortgage Association, serie 2018 134, clase SM, 2,418 %, con vencimiento el 20/10/2048 *	254	0,02	14.712 Government National Mortgage Association, serie 2021 26, clase NI, 2,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	1.598	0,13
600 Government National Mortgage Association, serie 2018 168, clase PA, 4,000 %, con vencimiento el 20/08/2048	592	0,05	749 Government National Mortgage Association, serie 2021 29, clase AG, 5,000 %, con vencimiento el 20/02/2051	761	0,06
523 Government National Mortgage Association, serie 2018 37, clase QA, 2,750 %, con vencimiento el 20/03/2048	477	0,04	46.132 Government National Mortgage Association, serie 2021 37, clase IO, 0,797 %, con vencimiento el 16/01/2061 *	2.751	0,22
500 Government National Mortgage Association, serie 2019 128, clase AL, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	359	0,03	5.879 Government National Mortgage Association, serie 2021 46, clase NI, 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2051	994	0,08
7.333 Government National Mortgage Association, serie 2019 137, clase PI, 3,500 %, con vencimiento el 20/11/2049	1.462	0,12	27.986 Government National Mortgage Association, serie 2021 5, clase IO, 1,111 %, con vencimiento el 16/01/2061 *	2.263	0,18
470 Government National Mortgage Association, serie 2019 18, clase TP, 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2049	436	0,04	27.985 Government National Mortgage Association, serie 2021 60, clase IO, 0,826 %, con vencimiento el 16/05/2063 *	1.709	0,14
26 Government National Mortgage Association, serie 2019 H01, clase FT, 4,197 %, con vencimiento el 20/10/2068 *	26	–	28.239 Government National Mortgage Association, serie 2021 70, clase IO, 0,700 %, con vencimiento el 16/04/2063 *	1.480	0,12
983 Government National Mortgage Association, serie 2019 H10, clase FB, 4,397 %, con vencimiento el 20/06/2069 *	985	0,08	498 Government National Mortgage Association, serie 2021 8, clase AQ, 5,000 %, con vencimiento el 20/01/2051	505	0,04
4.925 Government National Mortgage Association, serie 2019 H20, clase AF, 4,447 %, con vencimiento el 20/11/2069 *	4.948	0,40	2.987 Government National Mortgage Association, serie 2021 9, clase MI, 2,500 %, con vencimiento el 20/01/2051	442	0,04
4.364 Government National Mortgage Association, serie 2020 116, clase GI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	663	0,05	25.050 Government National Mortgage Association, serie 2021 97, clase TI, 3,000 %, con vencimiento el 20/08/2050	3.450	0,28
32.166 Government National Mortgage Association, serie 2020 117, clase IO, 0,793 %, con vencimiento el 16/05/2062 *	1.962	0,16	576 Government National Mortgage Association, serie 2021 H02, clase TF, 5,077 %, con vencimiento el 20/01/2071 *	589	0,05
1.496 Government National Mortgage Association, serie 2020 122, clase IM, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	223	0,02	5.400 Government National Mortgage Association, serie 2022 102, clase CB, 2,250 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	3.288	0,26
2.930 Government National Mortgage Association, serie 2020 123, clase EI, 2,500 %, con vencimiento el 20/08/2050	421	0,03	1.100 Government National Mortgage Association, serie 2022 139, clase AL, 4,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	1.031	0,08
361 Government National Mortgage Association, serie 2020 129, clase IE, 2,500 %, con vencimiento el 20/09/2050	53	–	9.200 Government National Mortgage Association, serie 2022 147, clase B, 2,200 %, con vencimiento el 16/10/2063	6.661	0,54
130 Government National Mortgage Association, serie 2020 160, clase IH, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	18	–	9.177 Government National Mortgage Association, serie 2022 158, clase AL, 2,100 %, con vencimiento el 16/08/2064	6.686	0,54
4.781 Government National Mortgage Association, serie 2020 160, clase QI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	828	0,07	4.335 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	193	0,02
189 Government National Mortgage Association, serie 2020 160, clase VI, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	28	–	7.634 Government National Mortgage Association, serie 2022 5, clase LI, 3,500 %, con vencimiento el 20/01/2052	1.346	0,11
1.207 Government National Mortgage Association, serie 2020 17, clase EU, 2,500 %, con vencimiento el 20/10/2049	1.099	0,09	1.348 Government National Mortgage Association, serie 2022 50, clase NI, 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2048	197	0,02
3.527 Government National Mortgage Association, serie 2020 181, clase WI, 2,000 %, con vencimiento el 20/12/2050	394	0,03			

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas (continuación)			Bonos y obligaciones del Estado: 0,36 % (28 de febrero de 2025: 2,12 %)		
3.352 Government National Mortgage Association, serie 2022 54, clase Z, 2,000 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	1.446	0,12	Estados Unidos: 0,36 % (28 de febrero de 2025: 2,12 %)		
37.150 Government National Mortgage Association, serie 2022 55, clase IO, 0,565 %, con vencimiento el 16/01/2063 *	1.516	0,12	4.320 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,750 %, con vencimiento el 30/04/2026	4.299	0,34
1.900 Government National Mortgage Association, serie 2022 63, clase LM, 3,500 %, con vencimiento el 20/10/2050	1.666	0,13	200 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	201	0,02
1.300 Government National Mortgage Association, serie 2022 86, clase C, 2,250 %, con vencimiento el 16/10/2063 *	741	0,06		4.500	0,36
1.274 Government National Mortgage Association, serie 2022 H08, clase FE, 4,453 %, con vencimiento el 20/03/2072 *	1.280	0,10	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 4.519 \$)	4.500	0,36
2.073 Government National Mortgage Association, serie 2022 H09, clase FA, 4,332 %, con vencimiento el 20/04/2072 *	2.072	0,17	Organismos de inversión colectiva: 8,96 % (28 de febrero de 2025: 6,38 %)		
33.520 Government National Mortgage Association, serie 2023 179, clase IO, 0,611 %, con vencimiento el 16/09/2063 *	1.489	0,12	111.548 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	111.548	8,96
6.846 Government National Mortgage Association, serie 2023 8, clase AZ, 3,750 %, con vencimiento el 16/01/2065	5.103	0,41	Total de organismos de inversión colectiva (coste 111.548 \$)	111.548	8,96
6.487 Government National Mortgage Association, serie 2023 92, clase AH, 2,000 %, con vencimiento el 16/06/2064	5.065	0,41	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 1.375.623 \$)	1.378.216	110,70
5.897 Government National Mortgage Association, serie 2023 92, clase IA, 0,611 %, con vencimiento el 16/06/2064 *	307	0,02	Futuros: 0,03 % (28 de febrero de 2025: 0,14 %)		
35.031 Government National Mortgage Association, serie 2024 175, clase CS, 2,358 %, con vencimiento el 20/10/2054 *	3.042	0,24	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	360	0,03
40.045 Government National Mortgage Association, serie 2025 H23, clase DI, 0,974 %, con vencimiento el 20/10/2075 *	2.197	0,18	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.378.576	110,73
2.120 GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, serie 2017 GS8, clase A4, 3,469 %, con vencimiento el 10/11/2050	2.097	0,17	Futuros: (0,03 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
439 MF1 2021-FL7 Ltd, serie 2021 FL7, clase A, 144A, 4,861 %, con vencimiento el 16/10/2036 *	440	0,04	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(311)	(0,03)
2.960 MF1 2025-FL17 LLC, serie 2025 FL17, clase A, 144A, 4,984 %, con vencimiento el 18/02/2040 *	2.963	0,24	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(311)	(0,03)
720 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, serie 2018 3A, clase A1, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 25/05/2058 *	716	0,06	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.378.265	110,70
958 New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, serie 2021 NQM3, clase A1, 144A, 1,156 %, con vencimiento el 27/11/2056 *	887	0,07	Excedente de pasivos respecto a otros activos	(133.209)	(10,70)
1.677 OBX 2025-NQM8 Trust, serie 2025 NQM8, clase A3, 144A, 5,826 %, con vencimiento el 25/03/2065	1.695	0,14	Patrimonio	1.245.056 \$	100,00
2.200 PFP 2026-13 Ltd, serie 2026 13, clase A, 144A, 5,166 %, con vencimiento el 18/08/2043 *	2.209	0,18	ABREVIATURAS:		
3.000 STWD 2025-FL4 LLC, serie 2025 FL4, clase A, 144A, 5,116 %, con vencimiento el 19/11/2042 *	3.006	0,24	REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias		
2.511 Verus Securitization Trust 2025-R1, serie 2025 R1, clase A3, 144A, 5,774 %, con vencimiento el 25/05/2065	2.543	0,20	TBA – Pendiente de anuncio		
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 1.233.377 \$)	1.236.380	99,31			
Bonos y obligaciones corporativos: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,16 %)					
Estados Unidos: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,16 %)					
2.000 PG&E Wildfire Recovery Funding LLC, serie A-4, 5,212 %, con vencimiento el 01/12/2047	1.992	0,16			
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 2.034 \$)	1.992	0,16			

Listado de contratos de futuros

Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Obligación de EE. UU. a 10 años (CBT) junio 2026	(331)	\$ (37.672)	\$ (311)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	226	26.382	160
U.S. Long Bond (CBT) junio 2026	170	20.140	200
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.668 \$)			\$ 360
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)			(311)
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.668 \$)			\$ 49

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas: 15,48 % (28 de febrero de 2025: 16,48 %)			Canadá: 0,34 % (28 de febrero de 2025: 1,08 %)		
100 BANK 2017-BNK7, serie 2017 BNK7, clase C, 3,971 %, con vencimiento el 15/09/2060 *	91	0,49	20 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, con vencimiento el 30/05/2041	21	0,11
7.098 Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust, serie 2018 B7, clase XA, 0,403 %, con vencimiento el 15/05/2053 *	56	0,30	10 Bombardier Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2033	11	0,06
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase 1B1, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/10/2041 *	101	0,55	20 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2029	21	0,12
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, serie 2021 R03, clase 1B1, 144A, 6,417 %, con vencimiento el 25/12/2041 *	101	0,55	10 Rogers Communications Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/02/2034	10	0,05
16 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, con vencimiento el 01/07/2043	15	0,08		63	0,34
69 Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000 %, con vencimiento el 01/03/2051	57	0,31	Colombia: 0,41 % (28 de febrero de 2025: 0,39 %)		
107 Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000 %, con vencimiento el 01/02/2050	97	0,52	100 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	75	0,41
65 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2051	60	0,32	Francia: 1,08 % (28 de febrero de 2025: 1,08 %)		
142 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	130	0,70	200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 14/08/2028	201	1,08
73 Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	65	0,35	Israel: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 0,63 %)		
221 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, con vencimiento el 01/09/2048	218	1,17	48 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, con vencimiento el 01/10/2026	48	0,26
71 Fannie Mae Pool 'FM9195', 2,500 %, con vencimiento el 01/10/2051	62	0,34	Supranacional: 1,20 % (28 de febrero de 2025: 1,27 %)		
67 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, con vencimiento el 01/11/2051	62	0,33	INR 20.000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, con vencimiento el 06/10/2030	224	1,20
73 Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000 %, con vencimiento el 01/07/2051	61	0,33	Reino Unido: 1,20 % (28 de febrero de 2025: 1,20 %)		
72 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, con vencimiento el 01/02/2052	60	0,32	11 BAT Capital Corp, 3,557 %, con vencimiento el 15/08/2027	11	0,06
69 Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2051	61	0,33	40 BAT Capital Corp, 4,540 %, con vencimiento el 15/08/2047	34	0,18
143 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2049	137	0,74	200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	178	0,96
62 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, con vencimiento el 01/10/2050	52	0,28		223	1,20
70 Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000 %, con vencimiento el 01/04/2051	59	0,32	Estados Unidos: 21,73 % (28 de febrero de 2025: 25,38 %)		
58 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2050	51	0,28	10 Abbott Laboratories, 3,750 %, con vencimiento el 30/11/2026	10	0,05
64 Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500 %, con vencimiento el 01/09/2051	56	0,30	10 Abbott Laboratories, 4,750 %, con vencimiento el 30/11/2036	10	0,05
57 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, con vencimiento el 01/10/2041	49	0,26	20 Abbott Laboratories, 4,900 %, con vencimiento el 30/11/2046	19	0,10
14 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, con vencimiento el 01/11/2041	12	0,07	10 AbbVie Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/03/2029	10	0,06
294 Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2049	279	1,50	80 AbbVie Inc, 3,200 %, con vencimiento el 21/11/2029	78	0,42
72 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, con vencimiento el 01/11/2051	64	0,34	10 AbbVie Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2031	10	0,06
103 Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, con vencimiento el 20/05/2050	101	0,54	10 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	10	0,06
173 Ginnie Mae II Pool 'MA7473', 3,000 %, con vencimiento el 20/07/2051	159	0,86	20 AbbVie Inc, 4,250 %, con vencimiento el 21/11/2049	17	0,09
184 Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, con vencimiento el 20/09/2051	169	0,91	10 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 01/02/2028	10	0,06
71 Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, con vencimiento el 20/02/2052	67	0,36	20 Alphabet Inc, 1,100 %, con vencimiento el 15/08/2030	18	0,10
100 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 % ±	99	0,53	10 Alphabet Inc, 4,100 %, con vencimiento el 15/02/2031	10	0,05
92 Government National Mortgage Association, serie 2022 3, clase IO, 0,640 %, con vencimiento el 16/02/2061 *	4	0,02	10 Alphabet Inc, 4,700 %, con vencimiento el 15/11/2035	10	0,05
250 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, serie 2017 4, clase BZ, 144A, 3,646 %, con vencimiento el 25/06/2057 *	220	1,18	30 Alphabet Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	31	0,16
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 3.086 \$)	2.875	15,48	10 Alphabet Inc, 5,350 %, con vencimiento el 15/11/2045	10	0,05
Bonos y obligaciones corporativos: 27,83 % (28 de febrero de 2025: 34,12 %)			20 Alphabet Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/02/2046	20	0,11
Australia: 0,50 % (28 de febrero de 2025: 0,43 %)			20 Alphabet Inc, 2,050 %, con vencimiento el 15/08/2050	11	0,06
20 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2041	21	0,11	10 Alphabet Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2055	10	0,05
40 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 21/03/2027	40	0,22	20 Alphabet Inc, 5,650 %, con vencimiento el 15/02/2056	21	0,11
20 Glencore Funding LLC, 144A, 5,673 %, con vencimiento el 04/01/2035	21	0,11	10 Alphabet Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/05/2065	10	0,05
10 Glencore Funding LLC, 144A, 6,141 %, con vencimiento el 04/01/2055	11	0,06	8 Altria Group Inc, 4,800 %, con vencimiento el 14/02/2029	8	0,04
	93	0,50	20 Altria Group Inc, 5,800 %, con vencimiento el 14/02/2039	21	0,11
Bélgica: 0,21 % (28 de febrero de 2025: 0,21 %)			30 Altria Group Inc, 5,950 %, con vencimiento el 14/02/2049	30	0,16
40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2030	39	0,21	40 Amazon.com Inc, 1,500 %, con vencimiento el 03/06/2030	36	0,20
Brasil: 0,90 % (28 de febrero de 2025: 0,88 %)			50 Amazon.com Inc, 2,500 %, con vencimiento el 03/06/2050	30	0,16
110 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, con vencimiento el 01/02/2029	113	0,61	10 Aon North America Inc, 5,450 %, con vencimiento el 01/03/2034	10	0,06
60 Suzano Austria GmbH, Serie DM3N, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2032	54	0,29	20 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	21	0,11
	167	0,90	50 AT&T Inc, 1,650 %, con vencimiento el 01/02/2028	48	0,26
			10 Ball Corp, 3,125 %, con vencimiento el 15/09/2031	9	0,05
			20 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, con vencimiento el 15/01/2049	17	0,09
			20 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	21	0,11
			20 Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	20	0,11
			10 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	11	0,06
			20 Boeing Co/The, 5,705 %, con vencimiento el 01/05/2040	21	0,11
			10 Boeing Co/The, 6,858 %, con vencimiento el 01/05/2054	12	0,06
			20 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, con vencimiento el 06/04/2030	20	0,11
			10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, con vencimiento el 22/02/2031	10	0,06
			10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, con vencimiento el 22/02/2034	11	0,06

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
30 Broadcom Inc, 5,200 %, con vencimiento el 15/07/2035	31	0,17	10 Herc Holdings Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2033	11	0,06
10 Broadcom Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	10	0,05	10 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/03/2033	10	0,06
20 Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/05/2035	21	0,11	20 Home Depot Inc/The, 3,250 %, con vencimiento el 15/04/2032	19	0,10
70 Carnival Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2031	73	0,39	40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, con vencimiento el 15/04/2040	33	0,18
40 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	41	0,22	10 Honeywell International Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2035	10	0,06
40 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	37	0,20	20 Humana Inc, 3,700 %, con vencimiento el 23/03/2029	20	0,11
30 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/02/2036	30	0,16	10 Intel Corp, 5,125 %, con vencimiento el 10/02/2030	10	0,06
20 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, con vencimiento el 24/08/2026	20	0,11	10 Intel Corp, 5,700 %, con vencimiento el 10/02/2053	10	0,05
10 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, con vencimiento el 24/08/2034 *	11	0,06	20 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	21	0,11
80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	80	0,43	20 Jane Street Group/JSG Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/05/2033	21	0,11
40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, con vencimiento el 01/04/2038	37	0,20	20 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, con vencimiento el 23/07/2036 *	21	0,11
10 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	9	0,05	10 JPMorgan Chase & Co, 3,897 %, con vencimiento el 23/01/2049 *	8	0,04
20 Chord Energy Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	20	0,11	10 Kenvue Inc, 4,900 %, con vencimiento el 22/03/2033	10	0,06
30 Cigna Group/The, 4,375 %, con vencimiento el 15/10/2028	30	0,16	10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2048	9	0,05
200 Citigroup Inc, 2,572 %, con vencimiento el 03/06/2031 *	187	1,01	10 Kroger Co/The, 5,000 %, con vencimiento el 15/09/2034	10	0,05
10 Citigroup Inc, 8,125 %, con vencimiento el 15/07/2039	13	0,07	20 Las Vegas Sands Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2028	21	0,11
50 Citigroup Inc, 4,650 %, con vencimiento el 23/07/2048	45	0,24	10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2029	10	0,06
50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, con vencimiento el 15/03/2051	31	0,17	10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, con vencimiento el 14/06/2030	11	0,06
30 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 15/11/2033	33	0,18	30 Mars Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	31	0,17
40 Comcast Corp, 4,150 %, con vencimiento el 15/10/2028	40	0,22	10 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	10	0,06
10 Consolidated Edison Co of New York Inc, serie 20A, 3,350 %, con vencimiento el 01/04/2030	10	0,05	30 Merck & Co Inc, 1,450 %, con vencimiento el 24/06/2030	27	0,15
50 Coterra Energy Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	51	0,27	30 Meta Platforms Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	31	0,16
10 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2033	10	0,05	20 Meta Platforms Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/08/2034	20	0,11
30 Deere & Co, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2050	24	0,13	10 Meta Platforms Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/11/2035	10	0,05
55 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	56	0,30	10 Meta Platforms Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2045	10	0,05
10 Devon Energy Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/06/2045	9	0,05	10 Meta Platforms Inc, 5,625 %, con vencimiento el 15/11/2055	10	0,05
10 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	10	0,05	10 Meta Platforms Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/11/2065	10	0,05
10 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2026 †	10	0,05	30 Michaels Cos Inc/The, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	29	0,16
30 Elevance Health Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/12/2027	30	0,16	20 Micron Technology Inc, 6,050 %, con vencimiento el 01/11/2035	22	0,12
10 Eli Lilly & Co, 4,700 %, con vencimiento el 09/02/2034	10	0,06	20 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	21	0,11
20 Energy Transfer LP, 5,250 %, con vencimiento el 15/04/2029	21	0,11	10 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2032	10	0,05
20 Energy Transfer LP, 6,250 %, con vencimiento el 15/04/2049	20	0,11	70 Morgan Stanley, 3,622 %, con vencimiento el 01/04/2031 *	68	0,37
10 Energy Transfer Operating LP, Serie G, 7,125 %, Perpetuo *	10	0,06	20 MPLX LP, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2029	20	0,11
30 Enterprise Products Operating LLC, 5,550 %, con vencimiento el 16/02/2055	30	0,16	10 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/01/2031	10	0,05
20 EOG Resources Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	20	0,11	20 NIKE Inc, 3,375 %, con vencimiento el 27/03/2050	15	0,08
20 EOG Resources Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/04/2050	18	0,10	40 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, con vencimiento el 15/01/2028	40	0,21
150 EQT Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	153	0,82	20 Northrop Grumman Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/05/2050	19	0,10
10 Exelon Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2035	11	0,06	10 NRG Energy Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	10	0,05
10 Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	10	0,05	10 NRG Energy Inc, 144A, 5,407 %, con vencimiento el 15/10/2035	10	0,05
10 Florida Power & Light Co, 5,700 %, con vencimiento el 15/03/2055	10	0,06	50 NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	51	0,27
20 General Motors Co, 5,950 %, con vencimiento el 01/04/2049	20	0,11	10 Oglethorpe Power Corp, 5,900 %, con vencimiento el 01/02/2055	10	0,05
10 Georgia Power Co, 5,200 %, con vencimiento el 15/03/2035	10	0,06	10 Oncor Electric Delivery Co LLC, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 01/04/2035	10	0,06
20 GFL Environmental Holdings US Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/02/2034	20	0,11	10 ONEOK Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/11/2026	10	0,05
10 GFL Environmental Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2028	10	0,05	20 ONEOK Inc, 5,650 %, con vencimiento el 01/11/2028	21	0,11
120 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,516 %, con vencimiento el 21/01/2032 *	121	0,65	10 Oracle Corp, 5,350 %, con vencimiento el 04/05/2033	10	0,05
20 Gulfstream Natural Gas System LLC, 144A, 5,600 %, con vencimiento el 23/07/2035	21	0,11	10 Oracle Corp, 5,700 %, con vencimiento el 04/02/2036	10	0,05
10 Herc Holdings Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/06/2030	11	0,06	20 Oracle Corp, 3,600 %, con vencimiento el 01/04/2050	13	0,07
			10 Oracle Corp, 6,850 %, con vencimiento el 04/02/2066	10	0,05
			10 Petco Health & Wellness Co Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	10	0,05
			10 Philip Morris International Inc, 4,875 %, con vencimiento el 13/02/2029	10	0,06
			20 Philip Morris International Inc, 2,100 %, con vencimiento el 01/05/2030	19	0,10

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
10 Philip Morris International Inc, 5,250 %, con vencimiento el 13/02/2034	11	0,06	10 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	10	0,06
20 Philip Morris International Inc, 4,500 %, con vencimiento el 20/03/2042	18	0,10	10 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	9	0,05
10 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/10/2028	9	0,05	20 Williams Cos Inc/The, 4,850 %, con vencimiento el 01/03/2048	18	0,10
10 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	10	0,06		4.036	21,73
20 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	21	0,11	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 5.561 \$)	5.169	27,83
20 QXO Building Products Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 30/04/2032	21	0,11	Bonos y obligaciones del Estado: 45,09 % (28 de febrero de 2025: 32,35 %)		
30 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	31	0,17	Brasil: 1,41 % (28 de febrero de 2025: 1,35 %)		
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2032	10	0,06	BRL 579 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	97	0,52
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2033	10	0,05	200 Bono Internacional del Estado de Brasil, 5,000 %, con vencimiento el 27/01/2045	165	0,89
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,250 %, con vencimiento el 27/02/2038	10	0,05		262	1,41
40 RTX Corp, 2,250 %, con vencimiento el 01/07/2030	37	0,20	República Checa: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
10 RTX Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/03/2031	11	0,06	CZK 1.290 Bono del Estado de la República Checa, serie 103, 2,000 %, con vencimiento el 13/10/2033	55	0,29
10 RTX Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2042	9	0,05	Indonesia: 1,00 % (28 de febrero de 2025: 1,00 %)		
10 Sekisui House US Inc, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2043	10	0,05	200 Bono Internacional del Estado de Indonesia, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2043	186	1,00
4 Solventum Corp, 5,400 %, con vencimiento el 01/03/2029	4	0,02	Malasia: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
20 Solventum Corp, 5,450 %, con vencimiento el 13/03/2031	21	0,11	MYR 200 Bono del Estado de Malasia, serie 0415, 4,254 %, con vencimiento el 31/05/2035	54	0,29
20 Solventum Corp, 5,900 %, con vencimiento el 30/04/2054	20	0,11	México: 1,12 % (28 de febrero de 2025: 0,80 %)		
20 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	20	0,11	MXN 1.050 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, con vencimiento el 13/11/2042	54	0,29
10 Synopsys Inc, 4,850 %, con vencimiento el 01/04/2030	10	0,06	200 Bono Internacional del Estado de México, 4,350 %, con vencimiento el 15/01/2047	153	0,83
10 Synopsys Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/04/2032	10	0,06		207	1,12
10 Synopsys Inc, 5,700 %, con vencimiento el 01/04/2055	10	0,05	Perú: 0,81 % (28 de febrero de 2025: 0,17 %)		
10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	10	0,05	PEN 80 Bono del Estado de Perú, 5,400 %, con vencimiento el 12/08/2034	24	0,13
10 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	10	0,05	90 Bono Internacional del Estado de Perú, 5,500 %, con vencimiento el 30/03/2036	93	0,50
10 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	10	0,05	30 Bono Internacional del Estado de Perú, 6,550 %, con vencimiento el 14/03/2037	34	0,18
70 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, con vencimiento el 15/02/2031	65	0,35		151	0,81
10 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	9	0,05	Sudáfrica: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
20 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/04/2031	19	0,10	ZAR 870 Bono del Estado de la República de Sudáfrica, serie 2044, 8,750 %, con vencimiento el 31/01/2044	55	0,30
10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, con vencimiento el 15/04/2034	10	0,06	Estados Unidos: 39,87 % (28 de febrero de 2025: 29,03 %)		
10 T-Mobile USA Inc, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2055	10	0,05	110 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, con vencimiento el 15/01/2033 β	118	0,63
10 Truist Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027 *	10	0,05	10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,750 %, con vencimiento el 30/04/2027	10	0,05
50 Union Pacific Corp, 2,891 %, con vencimiento el 06/04/2036	43	0,23	190 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/07/2027	191	1,03
40 Union Pacific Corp, 3,839 %, con vencimiento el 20/03/2060	30	0,16	50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2029	51	0,28
10 United Airlines Holdings Inc, 5,375 %, con vencimiento el 01/03/2031	10	0,06	10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,125 %, con vencimiento el 30/11/2029	10	0,06
20 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/04/2029	20	0,11	190 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/03/2030	194	1,04
80 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2034	84	0,45	110 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/01/2031	112	0,61
40 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	37	0,20	280 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 28/02/2031	289	1,56
20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, con vencimiento el 15/05/2040	15	0,08	870 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 31/05/2031	914	4,92
20 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, con vencimiento el 15/08/2049	15	0,08	180 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2031	180	0,97
10 US Bancorp, 5,775 %, con vencimiento el 12/06/2029 *	10	0,06	10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,875 %, con vencimiento el 15/02/2032	9	0,05
10 US Bancorp, 5,836 %, con vencimiento el 12/06/2034 *	11	0,06	1.670 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 30/06/2032	1.702	9,16
10 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/06/2034	11	0,06	230 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,750 %, con vencimiento el 15/08/2041	161	0,87
20 Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036	21	0,12	10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,375 %, con vencimiento el 15/02/2042	8	0,04
10 Verizon Communications Inc, 4,500 %, con vencimiento el 10/08/2033	10	0,05	70 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	66	0,36
10 Versant Media Group Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 30/01/2031	10	0,06	20 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2043	19	0,10
20 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	21	0,11	80 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 15/05/2043	74	0,40
30 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	31	0,17	60 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2043	62	0,33
10 Viper Energy Partners LLC, 5,700 %, con vencimiento el 01/08/2035	10	0,06	10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2045	11	0,06
20 Visa Inc, 2,050 %, con vencimiento el 15/04/2030	19	0,10	20 United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, vencimiento 15/08/2045	21	0,11
30 Visa Inc, 4,300 %, con vencimiento el 14/12/2045	27	0,14	110 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,000 %, con vencimiento el 15/02/2049	84	0,45

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,875 %, con vencimiento el 15/05/2049	37	0,20	30 Sedgwick Claims Management Services, 6,172 %, con vencimiento el 31/07/2031 *	29	0,16
50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,250 %, con vencimiento el 15/08/2049	33	0,18	28 Sotera Health Holdings LLC, 6,172 %, con vencimiento el 30/05/2031 *	28	0,15
200 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,375 %, con vencimiento el 15/08/2050	103	0,55	30 UKG Inc, 6,167 %, con vencimiento el 10/02/2031 *	28	0,15
230 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,625 %, con vencimiento el 15/11/2050	126	0,68	10 Versant Media Group Inc, 7,161 %, con vencimiento el 23/10/2030 *	10	0,05
230 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,875 %, con vencimiento el 15/02/2051	134	0,72	30 Virgin Media Bristol LLC, 7,052 %, con vencimiento el 31/03/2031 *	28	0,15
710 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,375 %, con vencimiento el 15/05/2051	466	2,51	Total de obligaciones de préstamo (coste 755 \$)	744	4,01
50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,000 %, con vencimiento el 15/08/2051	30	0,16	Organismos de inversión colectiva: 6,30 % (28 de febrero de 2025: 8,98 %)		
370 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 1,875 %, con vencimiento el 15/11/2051	214	1,15	1.170 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.170	6,30
62 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,250 %, con vencimiento el 15/02/2052	39	0,21	Total de organismos de inversión colectiva (coste 1.170 \$)	1.170	6,30
247 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 2,875 %, con vencimiento el 15/05/2052	180	0,97	Warrant: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
50 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	37	0,20	Estados Unidos: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
40 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2052	36	0,19	1 Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
178 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 15/02/2053	149	0,81	– Spirit Aviation Holdings †∞	–	–
490 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 15/05/2053	411	2,21	1 Spirit Aviation Holdings †∞	1	0,01
260 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,125 %, con vencimiento el 15/08/2053	239	1,29	Total de warrants (coste 33 \$)	1	0,01
600 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2053	610	3,28	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 20.016 \$)		
60 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,250 %, con vencimiento el 15/02/2054	56	0,30	18.334	98,72	
10 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 15/05/2054	10	0,05			
140 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2054	131	0,71			
70 United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, vencimiento15/11/2054	68	0,37			
10 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/02/2055	10	0,05			
	7.405	39,87			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 9.411 \$)	8.375	45,09			
Obligaciones de préstamo: 4,01 % (28 de febrero de 2025: 2,75 %)					
48 1011778 Bc ULC, 5,422 %, con vencimiento el 23/09/2030 *	48	0,26			
40 AmWINS Group Inc, 5,672 %, con vencimiento el 30/01/2032 *	40	0,21			
20 Ascensus Holdings Inc, 6,672 %, con vencimiento el 20/11/2032 *	20	0,11			
30 Asurion LLC, 0,000 %, con vencimiento el 14/02/2033 *	30	0,16			
30 AthenaHealth Group Inc, 6,422 %, con vencimiento el 15/02/2029 *	29	0,16			
48 Citadel Securities LP, 5,672 %, con vencimiento el 24/10/2031 *	48	0,26			
30 Cloud Software Group Inc, 0,000 %, con vencimiento el 24/03/2031 *	28	0,15			
20 Cloudera Inc, 7,566 %, con vencimiento el 10/10/2028 *	18	0,10			
40 Corelogic Inc, 0,000 %, con vencimiento el 02/06/2028 *	38	0,21			
20 CRC Insurance Group LLC, 0,000 %, con vencimiento el 06/05/2031 *	20	0,11			
30 Focus Financial Partners LLC, 6,172 %, con vencimiento el 15/09/2031 *	28	0,15			
10 Gainwell Acquisition Corp, 7,772 %, con vencimiento el 01/10/2027 *	9	0,05			
45 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 5,972 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	44	0,24			
30 Harbor Freight Tools, 5,922 %, con vencimiento el 05/06/2031 *	29	0,16			
40 HUB International Ltd, 0,000 %, con vencimiento el 20/06/2030 *	40	0,21			
30 Jane Street Group LLC, 5,822 %, con vencimiento el 15/12/2031 *	29	0,16			
25 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 5,922 %, con vencimiento el 05/05/2028 *	25	0,13			
10 Medline Borrower LP, 5,422 %, con vencimiento el 23/10/2028 *	10	0,05			
40 Nexstar Media Inc, 6,172 %, con vencimiento el 24/06/2032 *	40	0,21			
30 Petco Health & Wellness Co Inc, 7,921 %, con vencimiento el 22/01/2031 *	29	0,16			
19 Quikrete Holdings, Inc., 5,922 %, con vencimiento el 26/03/2029 *	19	0,10			
			Contratos (en miles)		
			Valor (en miles) USD		
			% del valor neto de los activos		
			Opciones compradas: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,57 %)		
			– EE. UU. a 5 años W1, marzo de 2026, opción de compra 109,75, con vencimiento el 06/03/2026 – Morgan Stanley		
			3	0,02	
			3	0,02	
			Total de opciones compradas (coste 2 \$)		
			Swaps de incumplimiento de crédito: 0,66 % (28 febrero de 2025: 0,74 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			122	0,66	
			Swaps de tasas de interés: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			7	0,04	
			Opciones sobre swaps: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			8	0,04	
			Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,19 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			16	0,09	
			Futuros: 0,41 % (28 de febrero de 2025: 0,40 %)		
			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
			76	0,41	
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			18.566	99,98	
			Contratos (en miles)		
			Valor (en miles) USD		
			% del valor neto de los activos		
			Opciones suscritas: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: (0,37 %))		
			– CME 3 Month SOFR Futures December 2026 Call 97,50, con vencimiento el 12/11/2026 (Morgan Stanley)		
			(2)	(0,01)	
			– CME 3 Month SOFR Futures December 2026 Put 96,50, con vencimiento el 12/11/2026 (Morgan Stanley)		
			(1)	(0,01)	
			– CME 3 Month SOFR Futures September 2026 Call 97,50, con vencimiento el 11/09/2026 (Morgan Stanley)		
			(1)	–	
			Total de opciones suscritas (coste (7) \$)		
			(4)	(0,02)	
			Swaps sobre índices: (0,12 %) (28 de febrero de 2025: (0,23 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(22)	(0,12)	
			Swaps de inflación: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(9)	(0,05)	
			Swaps de tasas de interés: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: (0,38 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(9)	(0,05)	
			Opciones sobre swaps: (0,04 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(7)	(0,04)	
			Contratos de divisas a plazo: (0,10 %) (28 de febrero de 2025: (0,21 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(18)	(0,10)	
			Futuros: (0,49 %) (28 de febrero de 2025: (0,86 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
			(91)	(0,49)	
			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			(160)	(0,87)	
			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
			18.406	99,11	
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
			166	0,89	
			Patrimonio		
			18.572 \$	100,00	

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 1.930.000 \$ o el 10,40 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.
- † Poca liquidez.
- ∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.
- ± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.
- β El tipo de interés sobre esta clase de título está vinculado al índice de precios de consumo (IPC)/ índice de precios minoristas (Retail Price Index, RPI). El tipo del cupón es el tipo a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

- Perpetuo – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
- TBA – Pendiente de anuncio
- BRL – Real brasileño
- CZK – Corona checa
- INR – Rupia india
- MXN – Peso mexicano
- MYR – Ringgit malasio
- PEN – Nuevo sol peruano
- ZAR – Rand sudafricano

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	CDX.NA.HY., 5,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	639	\$ 43
Morgan Stanley	CDX.NA.IG., 1,000 % – Vender	20 de diciembre de 2030	4.054	79
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): 136 \$				\$ 122
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): 136 \$)				\$ 122

Listado de swaps de tipos de interés

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 10,262 %	02 de enero de 2029	540	\$ (9)
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,250 %	02 de enero de 2031	1.610	2
JP Morgan	Pago de bono referenciado al CDI en BRL, Cobro de interés fijo 13,300 %	02 de enero de 2031	2.600	5
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 7
Depreciación latente de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): (69) \$)				(9)
Depreciación neta de swaps de tipos de interés (28 de febrero de 2025 (en miles): (69) \$)				\$ (2)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,320 %, Receive Floating USD Sofr Compound	15 de diciembre de 2027	7.006	\$ (12)
Morgan Stanley	Pay Fixed 3,420 %, Receive Floating USD Sofr Compound	31 de agosto de 2032	1.780	(10)
Apreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps sobre índices (28 de febrero de 2025 (en miles): (43) \$)				(22)
Depreciación neta de swaps sobre índices (29 de febrero de 2025 (en miles): (43) \$)				\$ (22)

Listado de swaps de inflación

Contraparte	Tipo	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Morgan Stanley	USD – IPC para consumidores urbanos	21 de noviembre de 2030	1.840	\$ (9)
Apreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(9)
Depreciación neta de swaps de inflación (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ (9)

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de swapstions

Contraparte	Descripción	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	26 de septiembre de 2026	110	\$ –
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	490	(7)
Goldman Sachs	Opción sobre swap, receptor, precio de ejercicio 0,03 %	28 de septiembre de 2026	2.160	8
Apreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 8
Depreciación latente de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(7)
Apreciación neta de opciones sobre swaps (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 1

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	71	Venta	BRL	389	\$ (5)
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	BRL	388	Venta	USD	75	1
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	USD	403	Venta	GBP	299	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	40	Venta	USD	48	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	EUR	60	Venta	USD	71	–
16 de abril de 2026	BNP Paribas	Compra	AUD	160	Venta	USD	113	–
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	28	Venta	AUD	40	(1)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	11	Venta	CAD	15	–
16 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	248	Venta	EUR	211	(2)
16 de abril de 2026	Citi	Compra	EUR	140	Venta	USD	163	3
16 de abril de 2026	Citi	Compra	CNH	371	Venta	USD	54	1
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	187	Venta	AUD	274	(7)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	105	Venta	CNH	731	(2)
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	360	Venta	USD	52	–
16 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	AUD	301	Venta	USD	203	11
2 de junio de 2026	JP Morgan	Compra	USD	74	Venta	BRL	388	(1)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 36 \$)								\$ 16
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (39) \$)								(18)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (3) \$)								\$ (2)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Índice SOFR de 3 meses Diciembre 2025	Morgan Stanley	39	\$ 9.390	\$ 12
Índice SOFR de 3 meses Marzo 2026	Morgan Stanley	17	4.095	(7)
Bono a 10 años de Australia marzo de 2026	Morgan Stanley	4	315	5
Long Gilt junio de 2026	Morgan Stanley	3	379	5
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	2	227	1
U.S. 10 Year Ultra Note junio de 2026	Morgan Stanley	(10)	(1.167)	(12)
U.S. 2 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	7	1.465	2
U.S. 5 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	114	12.556	51
U.S. Long Bond (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	(16)	(1.896)	(13)
U.S. Ultra Bond (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	(31)	(3.769)	(59)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 73 \$)				\$ 76
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (157) \$)				(91)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (84) \$)				\$ (15)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos: 3,14 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					Organismos de inversión colectiva: 1,79 % (28 de febrero de 2025: 2,23 %)			
Supranacional: 3,14 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					837 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)			
INR	23.500	Corp Andina de Fomento, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 06/03/2036	254	0,55			837	1,79
INR	111.000	Inter-American Development Bank, 6,850 %, con vencimiento el 18/02/2036	1.206	2,59	Total de organismos de inversión colectiva (coste 837 \$)			
			1.460	3,14	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 47.017 \$)			
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 1.477 \$)			1.460	3,14			47.609	102,14
Bonos y obligaciones del Estado: 97,21 % (28 de febrero de 2025: 96,80 %)					Contratos de divisas a plazo: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,84 %)			
Australia: 13,18 % (28 de febrero de 2025: 2,59 %)					Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			
AUD	4.370	Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	3.000	6,43			136	0,29
AUD	1.320	New South Wales Treasury Corp, 4,250 %, con vencimiento el 20/02/2036	871	1,87	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
AUD	1.910	Queensland Treasury Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 21/07/2036	1.357	2,91			47.745	102,43
AUD	1.350	Treasury Corp of Victoria, 4,750 %, con vencimiento el 15/09/2036	918	1,97	Contratos de divisas a plazo: (1,56 %) (28 de febrero de 2025: (0,25 %))			
			6.146	13,18	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			
Canadá: 1,67 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)							(728)	(1,56)
CAD	1.070	Letra del Tesoro de Canadá, cupón cero, 0,000 %, con vencimiento el 12/08/2026	777	1,67	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
Colombia: 3,24 % (28 de febrero de 2025: 0,19 %)							(728)	(1,56)
COP	6.740.000	Colombian TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	1.509	3,24	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
Hungría: 0,57 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)							47.017	100,87
HUF	81.000	Bono del Estado de Hungría, serie 35/A, 7,000 %, con vencimiento el 24/10/2035	265	0,57	Excedente de pasivos respecto a otros activos			
Japón: 3,11 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)							(406)	(0,87)
JPY	118.000	Bono del Estado de Japón a 40 años, serie 18, 3,100 %, con vencimiento el 20/03/2065	700	1,50	Patrimonio			
JPY	116.000	Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 89, 3,400 %, con vencimiento el 20/12/2055	751	1,61			46.611 \$	100,00
			1.451	3,11	-			
México: 3,84 % (28 de febrero de 2025: 5,72 %)					Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.			
MXN	11.500	Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047	596	1,28	144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 2.774.000 \$ o el 5,95 % del patrimonio neto.			
MXN	17.000	Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	875	1,88	*			
MXN	6.200	Bonos mexicanos, serie M, 8,000 %, con vencimiento el 29/04/2055	317	0,68	Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.			
			1.788	3,84	ABREVIATURAS:			
Noruega: 2,49 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					AUD	– Dólar australiano		
INR	20.000	Kommunalbanken AS, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 05/03/2036	216	0,46	CAD	– Dólar canadiense		
NOK	9.200	Bono del Estado de Noruega, serie 479, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 17/02/2027	947	2,03	COP	– Peso colombiano		
			1.163	2,49	GBP	– Libra esterlina		
Reino Unido: 13,40 % (28 de febrero de 2025: 23,40 %)					HUF	– Forinto húngaro		
GBP	2.220	United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035	3.051	6,55	INR	– Rupia india		
GBP	500	United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	310	0,66	JPY	– Yen japonés		
GBP	2.380	United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	2.886	6,19	MXN	– Peso mexicano		
			6.247	13,40	NOK	– Corona noruega		
Estados Unidos: 55,71 % (28 de febrero de 2025: 64,90 %)					Análisis del total de activos			
	8.660	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027 *	8.671	18,60	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado			
	9.320	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027 *	9.336	20,03	Organismos de inversión colectiva			
	360	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,742 %, con vencimiento el 31/01/2028 *	360	0,77	Instrumentos financieros derivados			
	7.590	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027 *	7.599	16,31	Otros activos			
			25.966	55,71	Total de activos			
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 44.703 \$)			45.312	97,21	100,00			

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	1.330	Venta	CNH	9.350	\$ (33)
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	9.350	Venta	USD	1.354	9
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	28	Venta	EUR	24	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	121	Venta	EUR	103	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	GBP	1	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	82	Venta	GBP	59	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	7.060	Venta	USD	9.659	(143)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	12.641	Venta	USD	15.079	(136)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	6	Venta	USD	7	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	188	Venta	USD	133	1
13 de marzo de 2026	Citi	Compra	AUD	570	Venta	USD	395	11
13 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	1.433	Venta	AUD	2.120	(75)
13 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	2.746	Venta	AUD	4.080	(158)
13 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD	830	Venta	AUD	1.250	(60)
16 de marzo de 2026	Citi	Compra	NOK	9.100	Venta	USD	930	27
16 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	949	Venta	NOK	9.100	(8)
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	124	Venta	HUF	41.000	(4)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	447	Venta	COP	1.760.000	(19)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	COP	50.000	Venta	USD	14	–
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD	10.612	Venta	GBP	7.910	(50)
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	GBP	960	Venta	USD	1.291	4
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	GBP	1.970	Venta	USD	2.669	(14)
21 de abril de 2026	Barclays	Compra	USD	768	Venta	CAD	1.050	(3)
21 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	303	Venta	CAD	410	1
21 de abril de 2026	Citi	Compra	CAD	1.540	Venta	USD	1.118	13
21 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD	59	Venta	CAD	80	–
24 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	USD	875	Venta	JPY	133.000	19
24 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	JPY	90.000	Venta	USD	594	(14)
27 de abril de 2026	HSBC	Compra	CLP	200.000	Venta	USD	227	3
28 de abril de 2026	Citi	Compra	KRW	1.630.000	Venta	USD	1.130	4
4 de mayo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	1.125	Venta	COP	4.210.000	22
8 de mayo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	3.172	Venta	EUR	2.670	6
8 de mayo de 2026	UBS	Compra	USD	47	Venta	EUR	40	–
11 de mayo de 2026	Standard Chartered Bank	Compra	USD	1.201	Venta	INR	109.000	10
13 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	1.068	Venta	MXN	18.500	1
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	839	Venta	MXN	14.600	(4)
26 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	475	Venta	INR	43.500	–
26 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	NZD	1.080	Venta	USD	645	5
29 de mayo de 2026	HSBC	Compra	CLP	160.000	Venta	USD	186	(3)
8 de junio de 2026	JP Morgan	Compra	USD	878	Venta	CNH	6.000	(2)
17 de junio de 2026	HSBC	Compra	CLP	350.000	Venta	USD	403	(2)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 515 \$)								\$ 136
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (154) \$)								(728)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 361 \$)								\$ (592)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas: 21,29 % (28 de febrero de 2025: 31,08 %)			Colombia: 4,29 % (28 de febrero de 2025: 3,91 %)		
274 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05, serie 2022 R05, clase 2B1, 144A, 8,167 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	284	0,61	COP 590.000 Colombiano TES, serie B, 13,250 %, con vencimiento el 09/02/2033	153	0,33
439 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03, serie 2023 R03, clase 2M2, 144A, 7,567 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	462	0,98	COP 730.000 Colombiano TES, serie B, 11,750 %, con vencimiento el 24/01/2035	178	0,38
1.335 Fannie Mae REMICS, serie 2025 9, clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/03/2055 *	1.350	2,87	COP 6.760.000 Colombiano TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	1.513	3,22
968 Freddie Mac REMICS 5470, clase FA, 4,767 %, con vencimiento el 25/11/2054 *	975	2,08	COP 730.000 Colombiano TES, serie B, 12,000 %, con vencimiento el 13/03/2058	171	0,36
828 Freddie Mac REMICS 5473, clase FN, 4,917 %, con vencimiento el 25/11/2054 *	835	1,78		2.015	4,29
403 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, serie 2022 DNA4, clase M2, 144A, 8,917 %, con vencimiento el 25/05/2042 *	423	0,90	Paraguay: 10,00 % (28 de febrero de 2025: 6,88 %)		
607 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3, serie 2022 HQA3, clase M1B, 144A, 7,217 %, con vencimiento el 25/08/2042 *	631	1,34	EGP 42.700 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 21/04/2026	865	1,84
587 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA2, serie 2023 DNA2, clase M1B, 144A, 6,918 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	612	1,30	EGP 202.000 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/08/2026	3.833	8,16
860 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	879	1,87		4.698	10,00
537 Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	549	1,17	Hungría: 1,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
912 Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	933	1,99	HUF 152.000 Bono del Estado de Hungría, serie 35/A, 7,000 %, con vencimiento el 24/10/2035	497	1,06
131 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	134	0,29	México: 8,03 % (28 de febrero de 2025: 7,09 %)		
856 Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	875	1,86	MXN 7.000 Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047	363	0,77
1.050 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	1.055	2,25	MXN 57.000 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	2.932	6,24
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 9.926 \$)	9.997	21,29	MXN 9.300 Bonos mexicanos, serie M, 8,000 %, con vencimiento el 29/04/2055	476	1,02
Bonos y obligaciones corporativos: 11,44 % (28 de febrero de 2025: 20,24 %)				3.771	8,03
Australia: 0,26 % (28 de febrero de 2025: 2,12 %)			Estados Unidos: 21,52 % (28 de febrero de 2025: 9,65 %)		
151 IREN Ltd, 144A, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2031	120	0,26	4.820 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027 *	4.826	10,28
Canadá: 1,60 % (28 de febrero de 2025: 1,97 %)			5.274 Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027 *	5.281	11,24
749 Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, con vencimiento el 17/12/2026	753	1,60		10.107	21,52
Estados Unidos: 9,58 % (28 de febrero de 2025: 13,85 %)			Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 27.945 \$)	29.143	62,05
285 Aircastle Ltd., 144A, 5,250 %, perpetuo *	285	0,61	Organismos de inversión colectiva: 2,71 % (28 de febrero de 2025: 3,06 %)		
462 Ally Financial Inc, serie B, 4,700 %, perpetuo *	461	0,98	1.275 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.275	2,71
459 American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	457	0,97	Total de organismos de inversión colectiva (coste 1.275 \$)	1.275	2,71
548 Blue Owl Credit Income Corp, 7,750 %, con vencimiento el 16/09/2027	559	1,19	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 44.921 \$)		
231 Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	230	0,49		45.786	97,49
802 General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, con vencimiento el 06/04/2026	803	1,71	Contratos de divisas a plazo: 1,37 % (28 de febrero de 2025: 1,14 %)		
335 Jabil Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	314	0,67	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
350 NFE Financing LLC, 0,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	127	0,27		642	1,37
177 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 €	1	–	Futuros: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 0,08 %)		
7 Saks Global Enterprises LLC, serie 144*, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 €	–	–	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
16 SGUS LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 €	–	–		110	0,24
855 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, con vencimiento el 18/05/2026	856	1,83	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
405 Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	405	0,86		46.538	99,10
	4.498	9,58	Contratos de divisas a plazo: (1,23 %) (28 de febrero de 2025: (1,50 %))		
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 5.775 \$)	5.371	11,44	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
Bonos y obligaciones del Estado: 62,05 % (28 de febrero de 2025: 43,37 %)				(577)	(1,23)
Australia: 6,28 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			Futuros: (0,29 %) (28 de febrero de 2025: (0,18 %))		
AUD 4.300 Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	2.952	6,28	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
Brasil: 10,87 % (28 de febrero de 2025: 8,57 %)				(135)	(0,29)
BRL 14.735 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	2.470	5,26	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
BRL 16.158 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	2.633	5,61		(712)	(1,52)
	5.103	10,87	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				45.826	97,58
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
				1.139	2,42
			Patrimonio		
				46.965 \$	100,00
			– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
			144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 3.873.000 \$ o el 8,25 % del patrimonio neto.		
			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.		
			€ El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (ya sea capital o interés).		

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

ABREVIATURAS:	
Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
REMIC	– Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias
AUD	– Dólar australiano
BRL	– Real brasileño
COP	– Peso colombiano
EGP	– Libra egipcia
HUF	– Forinto húngaro
MXN	– Peso mexicano

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	92,20
Organismos de inversión colectiva	2,64
Instrumentos financieros derivados	1,56
Otros activos	3,60
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	Barclays	Compra	AUD	3.470	Venta	USD	2.393	\$ 77
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	GBP	1	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	276	Venta	USD	330	(3)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	116	Venta	USD	159	(3)
13 de marzo de 2026	Citi	Compra	AUD	2.070	Venta	USD	1.433	40
13 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	461	Venta	AUD	690	(30)
16 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	2.383	Venta	NOK	22.800	(15)
16 de marzo de 2026	Citi	Compra	NOK	46.700	Venta	USD	4.643	267
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	1.489	Venta	COP	5.860.000	(64)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	COP	1.290.000	Venta	USD	349	(7)
30 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	ZAR	22.700	Venta	USD	1.416	6
16 de abril de 2026	UBS	Compra	USD	9.284	Venta	CHF	7.310	(275)
21 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	2.369	Venta	CAD	3.210	10
24 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	JPY	720.000	Venta	USD	4.743	(109)
28 de abril de 2026	Citi	Compra	KRW	1.370.000	Venta	USD	961	(8)
28 de abril de 2026	Citi	Compra	KRW	2.060.000	Venta	USD	1.432	1
6 de mayo de 2026	Citi	Compra	KRW	10.230.000	Venta	USD	7.091	25
6 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	1.421	Venta	SEK	12.750	4
8 de mayo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	9.503	Venta	EUR	8.000	19
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	3.889	Venta	MXN	67.700	(17)
19 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	2.391	Venta	CZK	49.100	(5)
19 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	CZK	49.100	Venta	USD	2.396	–
26 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	NZD	1.980	Venta	USD	1.187	5
29 de mayo de 2026	HSBC	Compra	CLP	820.000	Venta	USD	953	(14)
2 de junio de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	1.866	Venta	EGP	95.700	(27)
2 de junio de 2026	Morgan Stanley	Compra	EGP	143.600	Venta	USD	2.652	188
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.531 \$)								\$ 642
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (2.008) \$)								(577)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (477) \$)								\$ 65

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Bono a 10 años de Australia marzo 2026	Morgan Stanley	85	\$ 6.688	\$ 40
Bono de Canadá a 10 años, junio de 2026	Morgan Stanley	(71)	(6.394)	(23)
Long Gilt junio 2026	Morgan Stanley	48	6.060	70
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Morgan Stanley	(16)	(1.821)	(9)
U.S. 10 Year Ultra Note junio 2026	Morgan Stanley	(119)	(13.891)	(103)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 104 \$)				\$ 110
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (234) \$)				(135)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): (130) \$)				\$ (25)

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos: 91,87 % (28 de febrero de 2025: 91,39 %)					
Australia: 1,11 % (28 de febrero de 2025: 2,28 %)					
450 Coronado Finance Pty Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	418	0,60	600 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	606	0,87
350 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/11/2027	358	0,51	325 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2033	341	0,49
	776	1,11	425 Amkor Technology Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/10/2033	434	0,62
Brasil: 0,73 % (28 de febrero de 2025: 1,72 %)					
255 Adecoagro SA, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 29/07/2032	247	0,35	300 Amsted Industries Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/03/2033	313	0,45
247 Yinson Bergenia Production BV, 144A, 8,498 %, con vencimiento el 31/01/2045	262	0,38	650 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2028	584	0,84
	509	0,73	475 Arko Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/11/2029	424	0,61
Canadá: 3,92 % (28 de febrero de 2025: 5,00 %)					
325 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2029	347	0,50	350 Atlanticus Holdings Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 01/09/2030	318	0,46
250 Enerflex Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/01/2031	259	0,37	500 Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/05/2031	502	0,72
305 goeasy Ltd, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 01/05/2026	302	0,43	425 BKV Upstream Midstream LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/10/2030	433	0,62
1.056 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	1.086	1,55	225 Block Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/08/2030	228	0,33
450 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	451	0,65	225 Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	229	0,33
300 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2033	294	0,42	525 Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/07/2030	525	0,75
	2.739	3,92	775 Brundage-Bone Concrete Bumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/02/2032	790	1,13
Colombia: 0,51 % (28 de febrero de 2025: 0,81 %)					
475 Ecopetrol SA, 5,875 %, con vencimiento el 28/05/2045	358	0,51	300 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	291	0,42
República Dominicana: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 0,47 %)					
200 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 30/06/2034	211	0,30	400 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/07/2033	375	0,54
Finlandia: 0,39 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
250 Nokia Oyj, 6,625 %, con vencimiento el 15/05/2039	271	0,39	500 Cable One Inc, 1,125 %, con vencimiento el 15/03/2028	384	0,55
Alemania: 1,35 % (28 de febrero de 2025: 4,11 %)					
525 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 03/10/2031	538	0,77	625 Carpenter Technology Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/03/2034	638	0,91
400 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	405	0,58	450 Centene Corp, 4,625 %, con vencimiento el 15/12/2029	439	0,63
	943	1,35	239 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	151	0,22
Irlanda: 1,13 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
450 Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	449	0,64	100 Century Communities Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/09/2033	102	0,15
GBP 250 Flutter Treasury DAC, 6,125 %, con vencimiento el 04/06/2031	339	0,49	600 Charles River Laboratories International Inc, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	578	0,83
	788	1,13	500 Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	499	0,71
Japón: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 1,15 %)					
200 Kioxia Holdings Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 24/07/2030	208	0,30	275 Chord Energy Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	281	0,40
Puerto Rico: 0,63 % (28 de febrero de 2025: 0,59 %)					
625 LCPR Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, vencimiento 15/10/2027	439	0,63	250 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/09/2031	261	0,37
Suiza: 1,09 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
735 Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	764	1,09	600 Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/07/2032	532	0,76
Trinidad y Tobago: 0,54 % (28 de febrero de 2025: 0,92 %)					
373 Port Of Spain Waterfront Development, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 19/02/2040	380	0,54	601 Coterra Energy Operating Co, 3,900 %, con vencimiento el 15/05/2027	597	0,86
Reino Unido: 3,69 % (28 de febrero de 2025: 5,29 %)					
EUR 600 Ardonagh Finco Ltd, 6,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	720	1,03	505 Coterra Energy Operating Co, 4,375 %, con vencimiento el 15/03/2029	494	0,71
151 British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, con vencimiento el 15/12/2032	144	0,21	725 Covista Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	725	1,04
750 EG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 30/11/2028	807	1,16	870 Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	910	1,30
700 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2031	710	1,02	246 DBR Land Holdings LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/12/2030	254	0,36
200 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/02/2032	192	0,27	700 Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/08/2028	724	1,04
	2.573	3,69	125 Dream Finders Homes Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/09/2030	128	0,18
Estados Unidos: 75,89 % (28 de febrero de 2025: 63,01 %)					
350 AAR Escrow Issuer LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	361	0,52	370 Elastic NV, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	350	0,50
425 Acushnet Co, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/12/2033	434	0,62	270 Encore Capital Group Inc, 4,250 %, con vencimiento el 01/06/2028	355	0,51
350 Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/10/2028	365	0,52	250 Encore Capital Group Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/04/2029	262	0,37
910 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/12/2027	558	0,80	850 Enova International Inc, 144A, 11,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	898	1,29
			325 Enpro Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/06/2033	336	0,48
			350 Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/06/2028	343	0,49
			425 Fair Isaac Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/05/2033	430	0,62
			1.225 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	1.220	1,75
			165 Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2028	166	0,24
			700 Forestar Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	717	1,03
			350 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	350	0,50
			160 Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/05/2031	154	0,22
			850 Gap Inc/The, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/10/2031	792	1,13
			650 Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/12/2027	647	0,93

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
630 Graham Holdings Co, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/12/2033	632	0,90	188 SGUS LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 ^ε	5	0,01
532 GrubHub Holdings Inc, 144A, 13,000 %, con vencimiento el 31/07/2030	358	0,51	455 SM Energy Co, 6,750 %, con vencimiento el 15/09/2026	456	0,65
350 HealthEquity Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2029	341	0,49	128 SM Energy Co, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2026	128	0,18
410 Herc Holdings Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2031	416	0,60	200 SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	201	0,29
425 Installed Building Products Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/02/2034	432	0,62	625 Snap Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/03/2034	623	0,89
300 Insulet Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	312	0,45	425 Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/12/2030	444	0,64
1.000 IQVIA Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2026	1.001	1,43	350 TGNR Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	346	0,50
700 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	740	1,06	350 Titan International Inc, 7,000 %, con vencimiento el 30/04/2028	352	0,50
300 JPMorgan Chase & Co, Serie KK, 3,650 %, perpetuo *	299	0,43	550 TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 31/01/2034	555	0,79
550 Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2029	558	0,80	1.300 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2028	1.325	1,90
123 Liberty Interactive LLC, 8,500 %, con vencimiento el 15/07/2029	5	0,01	1.315 Travel + Leisure Co, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 31/07/2026	1.319	1,89
400 Lindblad Expeditions LLC, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/09/2030	420	0,60	170 Twilio Inc, 3,875 %, con vencimiento el 15/03/2031	160	0,23
350 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	352	0,50	100 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	100	0,14
250 Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2032	252	0,36	705 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2029	692	0,99
325 Magnera Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	318	0,46	460 Vail Resorts Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2030	468	0,67
350 Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/12/2032	366	0,52	85 Velocity Commercial Capital LLC, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	86	0,12
640 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, vencimiento 15/12/2027	640	0,92	375 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2029	360	0,51
450 Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 01/08/2030	428	0,61	600 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	639	0,91
675 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	667	0,95	150 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/10/2033	153	0,22
350 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/04/2029	344	0,49	875 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	875	1,25
500 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/05/2029	492	0,70	500 WBI Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	510	0,73
250 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	257	0,37	475 WESCO Distribution Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2028	479	0,69
300 Millrose Properties Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2032	304	0,44	175 WESCO Distribution Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/04/2031	175	0,25
625 Molina Healthcare Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	615	0,88	250 Western Alliance Bancorp, 3,000 %, con vencimiento el 15/06/2031 *	247	0,35
175 Murphy Oil Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2034	175	0,25	237 Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/07/2028	236	0,34
425 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/01/2031	430	0,62	125 XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2031	132	0,19
825 Panther Escrow Issuer LLC, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/06/2031	840	1,20	625 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	399	0,57
250 Phinia Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2029	259	0,37	425 ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/02/2029	367	0,53
460 PNC Financial Services Group Inc/The, serie T, 3,400 %, perpetuo *	455	0,65		52.995	75,89
650 PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	601	0,86	Zambia: 0,29 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
900 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	884	1,27	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2036	201	0,29
700 Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/09/2029	728	1,04	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 65.480 \$)		
859 QVC Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	365	0,52		64.155	91,87
200 QVC Inc, 5,450 %, con vencimiento el 15/08/2034	86	0,12	Organismos de inversión colectiva: 6,24 % (28 de febrero de 2025: 6,95 %)		
300 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 4,750 %, con vencimiento el 15/10/2027	300	0,43	4.359 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	4.359	6,24
250 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	247	0,35	Total de organismos de inversión colectiva (coste 4.359 \$)		
175 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	179	0,26		4.359	6,24
600 ROBLOX Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/05/2030	573	0,82	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 69.839 \$)		
95 Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2028	93	0,13		68.514	98,11
1.050 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/08/2032	1.059	1,52	Contratos de divisas a plazo: 0,07 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
525 Sabre GLBL Inc, 144A, 10,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	383	0,55	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	52	0,07
175 Sabre GLBL Inc, 144A, 11,125 %, con vencimiento el 15/07/2030	127	0,18	Futuros: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,05 %)		
320 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 ^ε	2	–	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	27	0,04
12 Saks Global Enterprises LLC, serie 144*, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 ^ε	–	–	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				68.593	98,22
			Contratos de divisas a plazo: (0,01 %) (28 de febrero de 2025: (0,54 %))		
			Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(8)	(0,01)
			Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				(8)	(0,01)
			Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				68.585	98,21
			Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
				1.247	1,79
			Patrimonio		
				69.832 \$	100,00

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

- ### Análisis del total de activos

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	91,57
Organismos de inversión colectiva	6,22
Instrumentos financieros derivados	0,11
Otros activos	2,10
Total de activos	100,00

Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses
EUR	– Euro
GBP	– Libra esterlina

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)				
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	53	Venta	CAD	85	\$	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	4	Venta	EUR	3		–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	–	Venta	EUR	–		–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	5.202	Venta	EUR	3.224		3
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	141	Venta	GBP	124		1
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	475	Venta	GBP	257		2
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	6.154	Venta	USD	7.266		9
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	20.685	Venta	USD	15.135		37
17 de abril de 2026	Wells Fargo Bank	Compra	GBP	355	Venta	USD	478		–
8 de mayo de 2026	JP Morgan	Compra	EUR	10.760	Venta	USD	12.765		(8)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1 \$)								\$	52
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (232) \$)									(8)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (231) \$)								\$	44

Listado de contratos de futuros

Contraparte		Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
U.S. 10 Year Note (CBT) junio de 2026	Citi	38	\$ 4.325	\$ 27
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 23 \$)				\$ 27
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				–
Apreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): 23 \$)				\$ 27

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas: 9,31 % (28 de febrero de 2025: 13,89 %)			México: 6,67 % (28 de febrero de 2025: 10,08 %)		
2.080 Fannie Mae Pool 'MA5421', 6,000 %, con vencimiento el 01/07/2054	2.136	1,07	MXN 72.800 Bonos Mexicanos, Series M, 8,000 %, vencimiento 07/11/2047	3.774	1,90
3.651 Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2054	3.749	1,88	MXN 137.500 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	7.073	3,55
2.737 Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, con vencimiento el 01/09/2054	2.811	1,41	MXN 47.500 Bonos mexicanos, serie M, 8,000 %, con vencimiento el 29/04/2055	2.431	1,22
3.238 Freddie Mac Pool 'SD8470', 6,000 %, con vencimiento el 01/10/2054	3.325	1,67		13.278	6,67
345 Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	352	0,18	Noruega: 0,54 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
1.225 Ginnie Mae II Pool 'MA9363', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2053	1.255	0,63	INR 100.000 Kommunalbanken AS, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 05/03/2036	1.078	0,54
107 Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, con vencimiento el 20/04/2054	110	0,06	Reino Unido: 12,76 % (28 de febrero de 2025: 16,86 %)		
171 Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	175	0,09	GBP 9.120 United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035	12.535	6,29
212 Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	217	0,11	GBP 2.070 United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	1.281	0,65
2.599 Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	2.658	1,33	GBP 9.560 United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	11.594	5,82
151 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	155	0,08		25.410	12,76
1.433 Ginnie Mae II Pool 'MB0026', 5,500 %, con vencimiento el 20/11/2054	1.456	0,73	Estados Unidos: 30,41 % (28 de febrero de 2025: 26,79 %)		
141 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	145	0,07	22.620 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027 *	22.649	11,37
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 18.135 \$)	18.544	9,31	28.470 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027 *	28.518	14,31
Bonos y obligaciones corporativos: 3,03 % (28 de febrero de 2025: 3,20 %)			610 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,742 %, con vencimiento el 31/01/2028 *	610	0,31
Supranacional: 3,03 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			8.790 Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027 *	8.801	4,42
INR 98.500 Corp Andina de Fomento, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 06/03/2036	1.063	0,53		60.578	30,41
INR 458.000 Inter-American Development Bank, 6,850 %, con vencimiento el 18/02/2036	4.978	2,50	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 164.618 \$)		
	6.041	3,03		170.253	85,46
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 6.113 \$)	6.041	3,03	Organismos de inversión colectiva: 3,08 % (28 de febrero de 2025: 3,10 %)		
Bonos y obligaciones del Estado: 85,46 % (28 de febrero de 2025: 79,66 %)			6.138 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	6.138	3,08
Australia: 12,50 % (28 de febrero de 2025: 4,82 %)			Total de organismos de inversión colectiva (coste 6.138 \$)		
AUD 17.640 Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	12.108	6,08	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 195.004 \$)		
AUD 5.360 New South Wales Treasury Corp, 4,250 %, con vencimiento el 20/02/2036	3.538	1,78		200.976	100,88
AUD 7.780 Queensland Treasury Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 21/07/2036	5.529	2,77	Contratos de divisas a plazo: 0,90 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)		
AUD 5.480 Treasury Corp of Victoria, 4,750 %, con vencimiento el 15/09/2036	3.726	1,87	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	24.901	12,50		1.790	0,90
Brasil: 9,16 % (28 de febrero de 2025: 3,87 %)			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
BRL 24.560 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	4.117	2,06		202.766	101,78
BRL 86.750 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN-F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	14.139	7,10	Contratos de divisas a plazo: (0,81 %) (28 de febrero de 2025: (1,06 %))		
	18.256	9,16	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
Colombia: 4,21 % (28 de febrero de 2025: 0,54 %)				(1.616)	(0,81)
COP 2.440.000 Colombian TES, serie B, 13,250 %, con vencimiento el 09/02/2033	632	0,32	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
COP 2.970.000 Colombian TES, serie B, 11,750 %, con vencimiento el 24/01/2035	725	0,36		(1.616)	(0,81)
COP 28.300.000 Colombian TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	6.334	3,18	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
COP 2.970.000 Colombian TES, serie B, 12,000 %, con vencimiento el 13/03/2058	697	0,35		201.150	100,97
	8.388	4,21	Excedente de pasivos respecto a otros activos		
Paraguay: 5,14 % (28 de febrero de 2025: 4,66 %)				(1.923)	(0,97)
EGP 155.900 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 21/04/2026	3.157	1,58	Patrimonio		
EGP 154.800 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 18/08/2026	2.925	1,47		199.227 \$	100,00
EGP 227.700 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 20/10/2026	4.160	2,09	– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
	10.242	5,14	144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán venderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 7.670.000 \$ o el 3,84 % del patrimonio neto.	
Hungría: 1,02 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			*	Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.	
HUF 623.000 Bono del Estado de Hungría, serie 35/A, 7,000 %, con vencimiento el 24/10/2035	2.038	1,02	ABREVIATURAS:		
Japón: 3,05 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			AUD	– Dólar australiano	
JPY 494.000 Bono del Estado de Japón a 40 años, serie 18, 3,100 %, con vencimiento el 20/03/2065	2.929	1,47	BRL	– Real brasileño	
JPY 487.000 Bono del Estado de Japón a 30 años, serie 89, 3,400 %, con vencimiento el 20/12/2055	3.155	1,58	COP	– Peso colombiano	
	6.084	3,05	EGP	– Libra egipcia	
			GBP	– Libra esterlina	
			HUF	– Forinto húngaro	
			INR	– Rupia india	
			JPY	– Yen japonés	
			MXN	– Peso mexicano	
			Análisis del total de activos		
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		
			Organismos de inversión colectiva		
			Instrumentos financieros derivados		
			Otros activos		
			Total de activos		
			100,00		

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	6.876	Venta	CNH	47.280	\$ (15)
3 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	47.280	Venta	USD	6.793	98
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	314	Venta	AUD	270	(5)
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	512	Venta	CAD	419	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	2.875	Venta	CNY	11.944	(14)
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	50	Venta	DKK	190	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	7.176	Venta	EUR	3.638	5
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	1.414	Venta	GBP	625	5
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	101	Venta	ILS	187	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	2.293	Venta	JPY	214.721	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	227	Venta	MXN	2.374	(2)
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	42	Venta	NOK	248	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	JPY	687	Venta	NZD	7	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	21	Venta	NZD	35	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	PLN	1	Venta	NZD	1	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	1	Venta	NZD	–	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	–	Venta	NZD	–	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	ILS	1	Venta	NZD	–	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	2	Venta	NZD	5	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	12	Venta	NZD	23	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	DKK	1	Venta	NZD	–	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNY	39	Venta	NZD	9	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	1	Venta	NZD	2	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	1	Venta	NZD	1	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NOK	1	Venta	NZD	–	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	MXN	8	Venta	NZD	1	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	179	Venta	PLN	384	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	45	Venta	SEK	242	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	92	Venta	SGD	70	–
11 de marzo de 2026	BNY	Compra	NZD	10.863	Venta	USD	6.499	21
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	11	Venta	GBP	8	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	5	Venta	USD	6	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	269	Venta	USD	368	(5)
13 de marzo de 2026	Citi	Compra	AUD	8.500	Venta	USD	5.884	165
13 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	7.567	Venta	AUD	11.180	(389)
13 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	2.608	Venta	AUD	3.880	(153)
13 de marzo de 2026	UBS	Compra	AUD	3.350	Venta	USD	2.224	160
16 de marzo de 2026	Citi	Compra	NOK	57.800	Venta	USD	5.744	335
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	6.099	Venta	COP	24.000.000	(265)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	COP	5.170.000	Venta	USD	1.400	(29)
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD	39.187	Venta	GBP	29.200	(171)
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	GBP	7.290	Venta	USD	9.877	(51)
17 de abril de 2026	HSBC	Compra	GBP	3.800	Venta	USD	5.110	13
21 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	3.775	Venta	CAD	5.200	(45)
21 de abril de 2026	Citi	Compra	USD	5.158	Venta	CAD	6.990	22
21 de abril de 2026	Citi	Compra	CAD	18.840	Venta	USD	13.680	163
24 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	JPY	2.108.000	Venta	USD	13.892	(326)
24 de abril de 2026	JP Morgan	Compra	JPY	2.636.000	Venta	USD	16.823	141
27 de abril de 2026	HSBC	Compra	CLP	5.480.000	Venta	USD	6.211	67
28 de abril de 2026	Citi	Compra	KRW	21.860.000	Venta	USD	14.989	215
6 de mayo de 2026	Citi	Compra	KRW	17.860.000	Venta	USD	12.372	53
11 de mayo de 2026	Standard Chartered Bank	Compra	USD	4.682	Venta	INR	425.000	38
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	13.085	Venta	MXN	227.800	(57)
26 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	2.168	Venta	INR	198.500	2
26 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	NZD	9.240	Venta	USD	5.516	44
29 de mayo de 2026	HSBC	Compra	CLP	3.500.000	Venta	USD	4.068	(58)
2 de junio de 2026	Morgan Stanley	Compra	EGP	173.300	Venta	USD	3.201	227
8 de junio de 2026	JP Morgan	Compra	CNH	47.000	Venta	USD	6.877	16
17 de junio de 2026	HSBC	Compra	CLP	5.580.000	Venta	USD	6.422	(31)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.206 \$)								\$ 1.790
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.908) \$)								(1.616)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (702) \$)								\$ 174

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por activos: 0,64 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)					
4.590 Bellemeade Re 2023-1 Ltd, serie 2023 1, clase M1B, 144A, 7,917 %, con vencimiento el 25/10/2033 *	4.708	0,64	5.443 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3, serie 2022 HQA3, clase M1B, 144A, 7,217 %, con vencimiento el 25/08/2042 *	5.653	0,77
Total de valores garantizados por activos (coste 4.743 \$)	4.708	0,64	1.193 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA2, serie 2023 DNA2, clase M1B, 144A, 6,918 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	1.243	0,17
Valores garantizados por hipotecas: 23,14 % (28 de febrero de 2025: 16,88 %)					
142 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, serie 2019 R07, clase 1B1, 144A, 7,182 %, con vencimiento el 25/10/2039 *	144	0,02	166 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA1, serie 2023 HQA1, clase M1A, 144A, 5,667 %, con vencimiento el 25/05/2043 *	167	0,02
11.610 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, serie 2020 SBT1, clase 1M2, 144A, 7,432 %, con vencimiento el 25/02/2040 *	11.924	1,62	18 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA2, serie 2023 HQA2, clase M1A, 144A, 5,667 %, con vencimiento el 25/06/2043 *	18	–
5.930 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02, serie 2021 R02, clase 2B1, 144A, 6,967 %, con vencimiento el 25/11/2041 *	6.027	0,82	5.400 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, serie 2023 HQA3, clase M2, 144A, 7,017 %, con vencimiento el 25/11/2043 *	5.674	0,77
9.200 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, serie 2022 R04, clase 1B1, 144A, 8,917 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	9.596	1,30	12.589 Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, serie 2018 HQA2, clase M2B, 144A, 6,082 %, con vencimiento el 25/10/2048 *	12.923	1,75
556 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05, serie 2022 R05, clase 2B1, 144A, 8,167 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	577	0,08	1.712 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	1.751	0,24
4.300 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, serie 2023 R02, clase 1B1, 144A, 9,217 %, con vencimiento el 25/01/2043 *	4.609	0,63	1.069 Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	1.093	0,15
891 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03, serie 2023 R03, clase 2M2, 144A, 7,567 %, con vencimiento el 25/04/2043 *	938	0,13	1.817 Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	1.858	0,25
410 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, serie 2023 R07, clase 2B1, 144A, 8,167 %, con vencimiento el 25/09/2043 *	439	0,06	261 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	267	0,04
5.570 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, serie 2023 R07, clase 2M2, 144A, 6,917 %, con vencimiento el 25/09/2043 *	5.762	0,78	1.704 Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	1.742	0,24
232 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, serie 2024 R01, clase 1M1, 144A, 4,717 %, con vencimiento el 25/01/2044 *	232	0,03	6.510 MF1 2025-FL19 LLC, serie 2025 FL19, clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042 *	6.538	0,89
3.500 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, serie 2024 R05, clase 2M2, 144A, 5,367 %, con vencimiento el 25/07/2044 *	3.509	0,48	Total de valores garantizados por hipotecas (coste 172.401 \$)	170.477	23,14
1.950 Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06, serie 2025 R06, clase 1B1, 144A, 5,517 %, con vencimiento el 25/09/2045 *	1.980	0,27	Bonos y obligaciones corporativos: 48,21 % (28 de febrero de 2025: 59,03 %)		
137 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, serie 2017 C02, clase 2M2C, 7,432 %, con vencimiento el 25/09/2029 *	141	0,02	Argentina: 2,43 % (28 de febrero de 2025: 1,71 %)		
26 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, serie 2017 C06, clase 2M2, 6,582 %, con vencimiento el 25/02/2030 *	26	–	1.610 Pluspetrol SA, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 18/05/2031	1.647	0,22
2.657 Fannie Mae REMICS, serie 2025 9, clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/03/2055 *	2.687	0,36	3.600 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 24/07/2031	3.803	0,52
1.927 Freddie Mac REMICS 5470, clase FA, 4,767 %, con vencimiento el 25/11/2054 *	1.940	0,26	1.800 YPF Energia Electrica SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 16/10/2032	1.849	0,25
1.649 Freddie Mac REMICS 5473, clase FN, 4,917 %, con vencimiento el 25/11/2054 *	1.664	0,23	5.610 YPF SA, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 17/01/2031	5.969	0,81
3.875 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, serie 2020 HQA5, clase B1, 144A, 7,667 %, con vencimiento el 25/11/2050 *	4.271	0,58	4.530 YPF SA, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 17/01/2034	4.659	0,63
1.500 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2, serie 2021 HQA2, clase B1, 144A, 6,817 %, con vencimiento el 25/12/2033 *	1.677	0,23	17.927	2,43	
2.420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase M2, 144A, 7,417 %, con vencimiento el 25/02/2042 *	2.480	0,34	Australia: 1,60 % (28 de febrero de 2025: 1,20 %)		
4.720 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, serie 2022 DNA3, clase M1B, 144A, 6,567 %, con vencimiento el 25/04/2042 *	4.820	0,65	3.176 IREN Ltd, 144A, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2031	2.513	0,34
2.780 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, serie 2022 DNA4, clase M1B, 144A, 7,017 %, con vencimiento el 25/05/2042 *	2.860	0,39	8.865 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/10/2028	9.293	1,26
13.452 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, serie 2022 DNA4, clase M2, 144A, 8,917 %, con vencimiento el 25/05/2042 *	14.130	1,92	11.806	1,60	
7.420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, serie 2022 DNA5, clase M1B, 144A, 8,167 %, con vencimiento el 25/06/2042 *	7.757	1,05	Brasil: 2,67 % (28 de febrero de 2025: 4,03 %)		
15.400 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, serie 2022 DNA5, clase M2, 144A, 10,417 %, con vencimiento el 25/06/2042 *	16.493	2,24	810 Adecoagro SA, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 29/07/2032	785	0,11
10.155 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, serie 2022 DNA6, clase M2, 144A, 9,417 %, con vencimiento el 25/09/2042 *	10.862	1,47	1.450 Azul Secured Finance LLP, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/02/2031	1.461	0,20
2.501 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA7, serie 2022 DNA7, clase M1B, 144A, 8,667 %, con vencimiento el 25/03/2052 *	2.652	0,36	1.060 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/12/2030	862	0,12
7.822 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1, serie 2022 HQA1, clase B1, 144A, 10,667 %, con vencimiento el 25/03/2042 *	8.291	1,12	5.423 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	5.496	0,74
2.870 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, serie 2022 HQA2, clase M2, 144A, 9,667 %, con vencimiento el 25/07/2042 *	3.062	0,41	2.570 PRIO Luxembourg Holding Sarl, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/10/2030	2.536	0,34
			1.820 Samarco Mineracao SA, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 30/06/2031	1.827	0,25
			6.072 Yinson Boronia Production BV, 8,947 %, con vencimiento el 31/07/2042	6.700	0,91
			19.667	2,67	
			Canadá: 2,35 % (28 de febrero de 2025: 4,73 %)		
			2.956 Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust, 144A, 3,600 %, con vencimiento el 15/03/2027	2.929	0,39
			6.090 Antares Holdings LP, 144A, 2,750 %, con vencimiento el 15/01/2027	5.972	0,81
			6.890 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	6.907	0,94
			1.521 Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, con vencimiento el 17/12/2026	1.530	0,21
			17.338	2,35	
			Chile: 1,43 % (28 de febrero de 2025: 1,12 %)		
			2.940 ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 03/02/2030	3.038	0,41
			2.720 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, con vencimiento el 27/04/2026	2.686	0,37
			4.570 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	4.770	0,65
			10.494	1,43	

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)					
Colombia: 1,42 % (28 de febrero de 2025: 1,14 %)					
3.540 Ecopetrol SA, 7,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	3.615	0,49			
3.230 Ecopetrol SA, 8,875 %, con vencimiento el 13/01/2033	3.430	0,47			
3.560 Geopark Ltd, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 31/01/2030	3.387	0,46			
	10.432	1,42			
República Dominicana: 0,32 % (28 de febrero de 2025: 0,25 %)					
2.260 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, 30/06/2034	2.389	0,32			
Grecia: 0,43 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
3.060 Danaos Corp, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2032	3.158	0,43			
Irlanda: 0,33 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
2.460 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,200 %, con vencimiento el 15/04/2029	2.454	0,33			
Israel: 0,95 % (28 de febrero de 2025: 2,21 %)					
4.970 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 30/03/2028	4.916	0,67			
1.995 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 30/06/2030	2.058	0,28			
	6.974	0,95			
Japón: 0,10 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
730 Kioxia Holdings Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 24/07/2030	759	0,10			
México: 2,02 % (28 de febrero de 2025: 1,73 %)					
3.227 Banco Mercantil del Norte SA/Gran Caimán, 144A, 5,875 %, Perpetuo *	3.225	0,44			
1.350 Cemex SAB de CV, 144A, 7,200 %, Perpetuo *	1.423	0,19			
3.612 Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2029	3.707	0,50			
2.111 Trust 2401, 144A, 4,869 %, con vencimiento el 15/01/2030	2.089	0,28			
1.029 Trust 2401, 144A, 7,700 %, con vencimiento el 23/01/2032	1.137	0,15			
1.089 Trust Fibra Uno, 4,869 %, con vencimiento el 15/01/2030	1.073	0,15			
2.051 Trust Fibra Uno, 144A, 7,700 %, con vencimiento el 23/01/2032	2.245	0,31			
	14.899	2,02			
Panamá: 0,54 % (28 de febrero de 2025: 0,41 %)					
4.154 AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, con vencimiento el 31/05/2030	3.958	0,54			
Perú: 0,28 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
2.020 Banco de Crédito del Perú S.A., 144A, 5,650 %, con vencimiento el 15/01/2037 *	2.037	0,28			
Suiza: 0,63 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					
4.452 Allwyn Entertainment Financing UK Plc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	4.627	0,63			
Reino Unido: 1,24 % (28 de febrero de 2025: 1,22 %)					
1.630 Avianca Midco 2 Plc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 14/02/2030	1.648	0,22			
800 Avianca Midco 2 Plc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 28/01/2031	810	0,11			
2.470 Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	2.624	0,36			
1.075 Nationwide Building Society, 5,750 %, Perpetuo *	1.462	0,20			
2.900 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2031	2.585	0,35			
	9.129	1,24			
Estados Unidos: 28,70 % (28 de febrero de 2025: 35,68 %)					
10.900 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/12/2027	6.682	0,91			
7.622 Aircastle Ltd., 144A, 5,250 %, perpetuo *	7.623	1,03			
4.418 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2027	4.463	0,61			
8.105 Ally Financial Inc, serie C, 4,700 %, perpetuo *	7.667	1,04			
7.403 Ally Financial Inc, serie B, 4,700 %, perpetuo *	7.389	1,00			
2.497 American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	2.483	0,34			
1.140 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2033	1.194	0,16			
2.240 Bank of New York Mellon Corp/The, serie I, 3,750 %, perpetuo *	2.208	0,30			
1.700 Block Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/08/2033	1.729	0,23			
1.112 Blue Owl Credit Income Corp, 7,750 %, con vencimiento el 16/09/2027	1.134	0,15			
1.590 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/07/2033	1.489	0,20			
1.320 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2034	1.295	0,18			
1.786 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2029	1.130	0,15			
			7.669 Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	7.648	1,04
			4.210 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2048	3.670	0,50
			2.040 Citigroup Inc, serie Y, 4,150 %, perpetuo *	2.036	0,28
			8.830 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2032	8.979	1,22
			3.700 Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/07/2032	3.283	0,45
			265 Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2028	277	0,04
			5.803 EchoStar Corp, 3,875 %, con vencimiento el 30/11/2030	20.513	2,78
			2.242 Embecta Corp, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	2.109	0,29
			5.225 Energy Transfer Operating LP, 6,500 %, Perpetuo	5.252	0,71
			3.060 Enova International Inc, 144A, 9,125 %, con vencimiento el 01/08/2029	3.217	0,44
			2.795 Enviri Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 31/07/2027	2.799	0,38
			2.470 First Citizens BancShares Inc/NC, 4,869 %, con vencimiento el 03/03/2032 *	2.464	0,33
			1.690 Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/05/2031	1.631	0,22
			1.950 Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/04/2032	1.966	0,27
			3.800 FS KKR Capital Corp, 3,125 %, con vencimiento el 12/10/2028	3.461	0,47
			1.628 General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, con vencimiento el 06/04/2026	1.630	0,22
			1.955 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, con vencimiento el 15/05/2033	2.068	0,28
			2.180 Getty Images Inc, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/11/2030	1.931	0,26
			4.770 Global Payments Inc, 1,500 %, con vencimiento el 01/03/2031	4.348	0,59
			2.200 Goldman Sachs Private Credit Corp, 144A, 5,050 %, con vencimiento el 23/02/2028	2.187	0,30
			680 Jabil Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	638	0,09
			2.725 JPMorgan Chase & Co, Serie KK, 3,650 %, perpetuo *	2.717	0,37
			2.790 Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/08/2029	2.831	0,38
			870 Level 3 Financing Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/01/2036	907	0,12
			1.070 Marriott Ownership Resorts Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2033	1.038	0,14
			2.873 Murphy Oil Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2034	2.875	0,39
			501 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/03/2082 *	496	0,07
			844 NFE Financing Brazil Ltd, 15,000 %, con vencimiento el 30/08/2029 f∞	844	0,11
			15.511 NFE Financing LLC, 0,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	5.617	0,76
			1.260 PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/03/2030	1.338	0,18
			2.270 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 15/04/2027	2.290	0,31
			2.260 Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/02/2033	2.341	0,32
			2.530 PNC Financial Services Group Inc/The, Serie S, 5,000 %, perpetuo *	2.553	0,35
			265 PNC Financial Services Group Inc/The, serie T, 3,400 %, perpetuo *	262	0,04
			7.640 PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	7.058	0,96
			3.805 Prime Healthcare Services Inc, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/09/2029	3.977	0,54
			4.383 Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 e	27	—
			164 Saks Global Enterprises LLC, serie 144*, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 e	—	—
			7.172 Sempra, 4,125 %, con vencimiento el 01/04/2052 *	7.084	0,96
			2.263 SGUS LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029 e	62	0,01
			3.785 SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	3.795	0,51
			3.460 Star Parent Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/10/2030	3.516	0,48
			1.480 Synchrony Financial, 4,947 %, con vencimiento el 25/02/2032 *	1.472	0,20
			1.970 Texas Capital Bancshares Inc, 5,301 %, con vencimiento el 27/02/2032 *	1.977	0,27
			1.735 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, con vencimiento el 18/05/2026	1.737	0,24
			9.440 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/06/2027	9.406	1,28
			1.080 Velocity Commercial Capital LLC, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 15/02/2031	1.096	0,15
			4.140 Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo *	3.624	0,49

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y obligaciones corporativos (continuación)			Organismos de inversión colectiva: 6,81 % (28 de febrero de 2025: 3,38 %)		
Estados Unidos (continuación)			50.159 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		
8.250 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/04/2027	8.241	1,12	50.159	6,81	
821 Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	821	0,11			
4.365 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2030	2.790	0,38	Total de organismos de inversión colectiva (coste 50.159 \$)	50.159	6,81
	211.385	28,70	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 730.988 \$)	736.823	100,04
Zambia: 0,77 % (28 de febrero de 2025: 1,78 %)			Swaps de incumplimiento de crédito: 0,02 % (28 febrero de 2025: 0,00 %)		
5.376 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	5.641	0,77	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	123	0,02
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 354.719 \$)	355.074	48,21	Contratos de divisas a plazo: 0,04 % (28 de febrero de 2025: 0,40 %)		
Bonos y obligaciones del Estado: 20,44 % (28 de febrero de 2025: 16,50 %)			Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	293	0,04
Argentina: 2,16 % (28 de febrero de 2025: 1,03 %)			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	737.239	100,10
8.856 Bono Internacional de la República Argentina, 0,750 %, vencimiento 09/07/2030	7.528	1,03	Contratos de divisas a plazo: (0,34 %) (28 de febrero de 2025: (0,37 %))		
9.560 Argentine Republic Government International Bond, 4,125 %, con vencimiento el 09/07/2035	7.230	0,98	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(2.467)	(0,34)
1.130 Provincia de Entre Ríos Argentina, 144A, 9,550 %, con vencimiento el 04/03/2033	1.109	0,15	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.467)	(0,34)
	15.867	2,16	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	734.772	99,76
Brasil: 6,32 % (28 de febrero de 2025: 1,93 %)			Excedente de otros activos respecto a los pasivos	1.746	0,24
BRL 189.275 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	31.726	4,31	Patrimonio	736.518 \$	100,00
BRL 90.740 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTN F, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	14.789	2,01	- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
	46.515	6,32	144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 393.467.000 \$ o el 53,40 % del patrimonio neto.		
Colombia: 1,62 % (28 de febrero de 2025: 0,28 %)			* Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.		
COP 9.700.000 Colombian TES, serie B, 13,250 %, con vencimiento el 09/02/2033	2.510	0,34	† Poca liquidez.		
COP 42.120.000 Colombian TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	9.428	1,28	∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.		
	11.938	1,62	ε El valor se encuentra en mora al final o tras el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (ya sea capital o interés).		
Ecuador: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			ABREVIATURAS:		
2.220 Bono Internacional del Estado de Ecuador, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 29/01/2034	2.240	0,30	Perpetuo – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses		
Paraguay: 3,60 % (28 de febrero de 2025: 2,82 %)			REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias		
2.710 Bono Internacional del Estado de Egipto, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 29/05/2032	2.797	0,38	BRL – Real brasileño		
1.370 Bono Internacional del Estado de Egipto, 144A, 9,450 %, con vencimiento el 04/02/2033	1.544	0,21	COP – Peso colombiano		
EGP 193.900 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 14/04/2026	3.945	0,54	EGP – Libra egipcia		
EGP 103.000 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 21/04/2026	2.086	0,28	GBP – Libra esterlina		
EGP 800.750 Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 28/04/2026	16.147	2,19	MXN – Peso mexicano		
	26.519	3,60			
México: 6,44 % (28 de febrero de 2025: 5,96 %)			Análisis del total de activos		
MXN 90.500 Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, con vencimiento el 26/05/2033	5.016	0,68	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		91,07
MXN 65.700 Bonos Mexicanos, serie M, 8,000 %, con vencimiento el 24/05/2035	3.662	0,50	Otros valores mobiliarios negociables en otro mercado regulado		0,79
MXN 753.600 Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	38.765	5,26	Organismos de inversión colectiva		6,71
	47.443	6,44	Instrumentos financieros derivados		0,06
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 143.029 \$)	150.522	20,44	Otros activos		1,37
Obligaciones de préstamo: 0,80 % (28 de febrero de 2025: 1,11 %)			Total de activos		100,00
2.733 Connect Finco S.a.r.l., 0,000 %, con vencimiento el 28/09/2029 *	2.735	0,37			
3.242 Star Parent Inc, 7,672 %, con vencimiento el 19/09/2030 *	3.148	0,43			
Total de obligaciones de préstamo (coste 5.937 \$)	5.883	0,80			

Listado de swaps de incumplimiento de crédito

Contraparte	Entidad de Referencia – Protección Compra/Venta	Fecha de vencimiento	Importe teórico (en miles)	Valor (en miles)
Barclays	Panamá, 1,000 % – Venta	20 de diciembre de 2028	7.140	\$ 62
JP Morgan	Panamá, 1,000 % – Venta	20 de diciembre de 2028	7.020	61
Apreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ 123
Depreciación latente de swaps de incumplimiento de crédito (28 febrero de 2025 (en miles): (239) \$)				–
Apreciación neta de swaps de incumplimiento de crédito (28 de febrero de 2025 (en miles): (239) \$)				\$ 123

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.216	Venta	EUR	1.024	\$ 5
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	899	Venta	EUR	762	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	21	Venta	GBP	15	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	SEK	10	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	374	Venta	SGD	475	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	322	Venta	SGD	405	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	891	Venta	USD	1.052	2
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	5.534	Venta	USD	7.571	(112)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	27.230	Venta	USD	3.057	(39)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	140	Venta	USD	110	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	50.423	Venta	USD	39.936	(34)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	5.632	Venta	USD	3.993	15
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	6.569	Venta	USD	952	7
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CZK	19.248	Venta	USD	946	(8)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CZK	288	Venta	USD	14	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	138.022	Venta	USD	164.676	(1.482)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	5.785	Venta	COP	22.760.000	(251)
19 de marzo de 2026	Barclays	Compra	COP	22.760.000	Venta	USD	6.162	(127)
13 de mayo de 2026	Citi	Compra	USD	26.730	Venta	MXN	462.800	32
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	20.432	Venta	MXN	355.700	(88)
29 de mayo de 2026	HSBC	Compra	CLP	18.890.000	Venta	USD	21.954	(315)
2 de junio de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	1.314	Venta	EGP	67.000	(11)
2 de junio de 2026	Morgan Stanley	Compra	EGP	808.000	Venta	USD	15.751	231
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 3.659 \$)								\$ 293
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (3.340) \$)								(2.467)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 319 \$)								\$ (2.174)

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	
Valores garantizados por hipotecas: 15,34 % (28 de febrero de 2025: 37,27 %)			
825 Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	843	2,39	
819 Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, vencimiento 20/11/2053	844	2,39	
242 Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, con vencimiento el 20/04/2054	248	0,70	
841 Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, con vencimiento el 20/05/2054	860	2,44	
433 Ginnie Mae II Pool 'MA9726', 6,000 %, con vencimiento el 20/06/2054	444	1,26	
582 Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	596	1,69	
732 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	749	2,12	
809 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	828	2,35	
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 5.337 \$)	5.412	15,34	
Bonos y obligaciones corporativos: 7,68 % (28 de febrero de 2025: 8,84 %)			
Suiza: 1,50 % (28 de febrero de 2025: 0,53 %)			
330 UBS Group AG, 5,125 %, Perpetuo *	330	0,93	
200 UBS Group AG, 144A, 3,875 %, Perpetuo *	200	0,57	
	530	1,50	
Estados Unidos: 6,18 % (28 de febrero de 2025: 6,71 %)			
55 American Express Co, 3,550 %, Perpetuo *	55	0,15	
40 Ares Capital Corp, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	41	0,12	
100 Ares Capital Corp, 2,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	95	0,27	
120 Blue Owl Capital Corp, 2,875 %, con vencimiento el 11/06/2028	112	0,32	
115 Boeing Co/The, 3,200 %, con vencimiento el 01/03/2029	112	0,32	
395 Charles Schwab Corp/The, Serie I, 4,000 %, perpetuo *	394	1,12	
50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, con vencimiento el 15/03/2028	50	0,14	
130 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, con vencimiento el 01/06/2029	136	0,39	
250 Golub Capital BDC Inc, 2,500 %, con vencimiento el 24/08/2026	247	0,70	
620 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, con vencimiento el 18/05/2026	621	1,76	
145 US Bancorp, Serie J, 5,300 %, Perpetuo *	146	0,41	
170 Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	170	0,48	
	2.179	6,18	
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 2.679 \$)	2.709	7,68	
Bonos y obligaciones del Estado: 74,58 % (28 de febrero de 2025: 51,30 %)			
Estados Unidos: 74,58 % (28 de febrero de 2025: 51,30 %)			
5.720 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027 *	5.727	16,23	
5.710 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027 *	5.720	16,21	
280 Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,742 %, con vencimiento el 31/01/2028 *	280	0,79	
5.710 Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027 *	5.717	16,21	
1.050 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	1.055	2,99	
4.350 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento 15/08/2034	4.357	12,35	
470 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	482	1,37	
2.920 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	2.973	8,43	
	26.311	74,58	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 26.075 \$)	26.311	74,58	
Organismos de inversión colectiva: 2,08 % (28 de febrero de 2025: 2,02 %)			
732 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	732	2,08	
Total de organismos de inversión colectiva (coste 732 \$)	732	2,08	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.164	99,68	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.164	99,68	
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	114	0,32	
Patrimonio	35.278 \$	100,00	

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 200.000 \$ o el 0,57 % del patrimonio neto.
- * Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

- Perpetuo – Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	97,43
Organismos de inversión colectiva	2,07
Otros activos	0,50
Total de activos	100,00

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Planes de inversión colectiva: 2,87 %							
	1.994 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.994	2,87		61 CNH Industrial NV	745	1,07
Total de organismos de inversión colectiva (coste 1.994 \$)					51 Comcast Corp	1.588	2,29
Acciones ordinarias: 93,07 %					14 CVS Health Corp	1.134	1,63
Australia: 0,58 %					19 Delta Air Lines Inc	1.264	1,82
AUD	57 Qantas Airways Ltd	406	0,58		8 Dollar General Corp	1.273	1,83
Brasil: 1,55 %					2 FedEx Corp	782	1,13
BRL	157 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1.078	1,55		20 Global Payments Inc	1.533	2,21
Canadá: 2,53 %					40 GSK Plc	1.177	1,70
CAD	1 Constellation Software Inc/Canada	1.281	1,85		3 Humana Inc	503	0,72
CAD	8 Magna International Inc	476	0,68		10 ICON Plc	1.027	1,48
		1.757	2,53		18 Kimberly-Clark Corp.	1.963	2,83
Chile: 0,65 %					17 Kroger Co/The	1.131	1,63
CLP	2.175 Banco de Chile	454	0,65		4 M&T Bank Corp	859	1,24
China: 5,76 %					6 Medtronic Plc	616	0,89
	5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	729	1,05		1 Meta Platforms Inc 'A'	776	1,12
	20 Baidu Inc ADR	2.444	3,52		5 Middleby Corp/The	854	1,23
	16 Trip.com Group Ltd ADR	821	1,19		18 ON Semiconductor Corp	1.216	1,75
		3.994	5,76		7 Salesforce Inc	1.367	1,97
Francia: 5,62 %					10 Sanofi SA	991	1,43
EUR	23 BNP Paribas SA	2.577	3,71		6 Valero Energy Corp	1.322	1,91
EUR	34 Edenred SE	793	1,14		26 Versant Media Group Inc	861	1,24
EUR	9 Teleperformance SE	533	0,77		32 Viatis Inc	475	0,68
		3.903	5,62		6 Walt Disney Co/The	649	0,94
Alemania: 1,23 %					4 Willis Towers Watson Plc	1.084	1,56
EUR	14 Deutsche Post AG	852	1,23		7 Zoetis Inc	875	1,26
Indonesia: 2,88 %						31.562	45,48
IDR	6.172 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.437	2,07	Total de acciones ordinarias (coste 57.205 \$)			
IDR	2.640 Telkom Indonesia Persero Tbk PT	560	0,81			64.594	93,07
		1.997	2,88	Acciones preferentes: 2,07 %			
Irlanda: 3,13 %				Brasil: 1,33 %			
	15 AerCap Holdings NV	2.175	3,13	BRL	101 Itau Unibanco Holding SA	923	1,33
Japón: 5,45 %				Alemania: 0,74 %			
JPY	31 Kansai Paint Co Ltd	554	0,80	EUR	4 Volkswagen AG	511	0,74
JPY	19 Open House Group Co Ltd	1.373	1,98	Total de acciones preferentes (coste 1.084 \$)			
JPY	56 Shimamura Co Ltd	1.294	1,86			1.434	2,07
JPY	12 Visional Inc	559	0,81	Fondos de inversión inmobiliarios: 2,06 %			
		3.780	5,45	México: 0,66 %			
Países Bajos: 2,47 %				MXN	262 Fibra Uno Administracion SA de CV	456	0,66
EUR	12 Heineken NV	1.084	1,56	Estados Unidos: 1,40 %			
EUR	19 Randstad NV	629	0,91		55 Healthpeak Properties Inc	972	1,40
		1.713	2,47	Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 1.310 \$)			
Noruega: 1,98 %				Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
NOK	27 DNB Bank ASA	844	1,22			69.450	100,07
NOK	22 Mowi ASA	528	0,76	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			
		1.372	1,98			69.450	100,07
Panamá: 1,60 %				Excedente de pasivos respecto a otros activos			
	8 Copa Holdings SA	1.108	1,60			(48)	(0,07)
España: 2,44 %				Patrimonio			
EUR	80 Banco Santander SA	1.009	1,45			69.402 \$	100,00
EUR	35 Puig Brands SA	685	0,99	– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.			
		1.694	2,44	ABREVIATURAS:			
Suecia: 2,49 %				ADR	– Recibo de depósito estadounidense		
SEK	6 Autoliv Inc	745	1,07	AUD	– Dólar australiano		
SEK	34 SKF AB	984	1,42	BRL	– Real brasileño		
		1.729	2,49	CAD	– Dólar canadiense		
Taiwán: 1,92 %				CLP	– Peso chileno		
	4 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.334	1,92	EUR	– Euro		
Reino Unido: 5,31 %				GBP	– Libra esterlina		
GBP	238 B&M European Value Retail SA	613	0,88	IDR	– Dupia indonesia		
GBP	203 Barratt Redrow Plc	1.000	1,44	JPY	– Yen japonés		
GBP	11 Bellway Plc	418	0,60	MXN	– Peso mexicano		
GBP	45 Diageo Plc	998	1,44	NOK	– Corona noruega		
GBP	15 Greggs Plc	316	0,46	SEK	– Corona sueca		
GBP	4 Reckitt Benckiser Group Plc	341	0,49				
		3.686	5,31				
Estados Unidos: 45,48 %							
	14 Abercrombie & Fitch Co	1.349	1,94				
	4 Adobe Inc	950	1,37				
	6 Alphabet Inc 'A'	1.757	2,53				
	13 BioMarin Pharmaceutical Inc	802	1,16				
	6 Citigroup Inc	639	0,92				

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge US Value Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 97,17 % (28 de febrero de 2025: 91,47 %)		
Componentes y equipos de automóvil: 0,76 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
HKD 75 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	4.706	0,76
Bancos: 7,45 % (28 de febrero de 2025: 5,40 %)		
415 Bank of America Corp	20.673	3,32
211 Fifth Third Bancorp	10.436	1,67
418 First Horizon Corp	9.950	1,60
74 Webster Financial Corp	5.368	0,86
	46.427	7,45
Bebidas: 2,01 % (28 de febrero de 2025: 1,13 %)		
103 Celsius Holdings Inc	5.537	0,89
231 Keurig Dr Pepper Inc	6.992	1,12
	12.529	2,01
Biotecnología: 4,63 % (28 de febrero de 2025: 5,20 %)		
7 Argenx SE ADR	5.704	0,91
128 Corteva Inc	10.253	1,65
87 Gilead Sciences Inc	12.891	2,07
	28.848	4,63
Materiales de construcción: 2,08 % (28 de febrero de 2025: 2,18 %)		
90 Johnson Controls International plc	12.958	2,08
Químicos: 2,11 % (28 de febrero de 2025: 1,11 %)		
92 Eastman Chemical Co	6.925	1,11
76 International Flavors & Fragrances Inc	6.225	1,00
	13.150	2,11
Carbón: 1,31 % (28 de febrero de 2025: 1,26 %)		
139 Teck Resources Ltd	8.191	1,31
Servicios comerciales: 2,44 % (28 de febrero de 2025: 5,96 %)		
126 Block Inc	8.017	1,29
94 Global Payments Inc	7.186	1,15
	15.203	2,44
Informática: 0,41 % (28 de febrero de 2025: 1,06 %)		
51 Globant SA	2.541	0,41
Distribución y venta al por mayor: 2,79 % (28 de febrero de 2025: 1,76 %)		
JPY 238 Marubeni Corp	9.102	1,46
29 WESCO International Inc	8.265	1,33
	17.367	2,79
Servicios financieros diversificados: 5,52 % (28 de febrero de 2025: 4,58 %)		
44 Capital One Financial Corp	8.511	1,37
115 Charles Schwab Corp/The	10.971	1,76
60 Intercontinental Exchange Inc	9.774	1,57
93 OneMain Holdings Inc	5.119	0,82
	34.375	5,52
Electricidad: 5,97 % (28 de febrero de 2025: 4,63 %)		
537 PG&E Corp	10.196	1,64
257 PPL Corp	10.011	1,61
27 Talen Energy Corp	9.873	1,58
41 Vistra Corp	7.092	1,14
	37.172	5,97
Electricidad: 1,66 % (28 de febrero de 2025: 1,45 %)		
91 ConocoPhillips	10.336	1,66
Control ambiental: 1,71 % (28 de febrero de 2025: 1,28 %)		
36 Clean Harbors Inc	10.633	1,71
Alimentación: 2,62 % (28 de febrero de 2025: 3,00 %)		
89 Nestle SA ADR	9.748	1,56
68 Performance Food Group Co	6.590	1,06
	16.338	2,62
Productos sanitarios: 1,35 % (28 de febrero de 2025: 1,15 %)		
86 Medtronic Plc	8.397	1,35
Servicios sanitarios: 1,45 % (28 de febrero de 2025: 3,22 %)		
31 UnitedHealth Group Inc	9.034	1,45
Sociedades de cartera: Diversificadas: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 1,28 %) 0,00 %)		
343 Rice Acquisition Corp 3	3.585	0,58
Seguros: 4,95 % (28 de febrero de 2025: 8,35 %)		
CAD 382 Corebridge Financial Inc	9.878	1,59
6 Fairfax Financial Holdings Ltd	10.140	1,63
229 MGIC Investment Corp	6.061	0,97
121 Ryan Specialty Holdings Inc 'A'	4.768	0,76
	30.847	4,95
Internet: 6,89 % (28 de febrero de 2025: 2,73 %)		
93 Alphabet Inc 'A'	29.042	4,66
66 Amazon.com Inc	13.902	2,23
	42.944	6,89

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Medios: 2,11 % (28 de febrero de 2025: 0,81 %)		
124 Walt Disney Co/The	13.160	2,11
Minería: 3,27 % (28 de febrero de 2025: 1,27 %)		
130 Freeport-McMoRan Inc	8.871	1,42
89 Newmont Corp	11.508	1,85
	20.379	3,27
Fabricación varios: 1,54 % (28 de febrero de 2025: 1,63 %)		
EUR 33 Siemens AG	9.566	1,54
Petróleo y gas: 4,72 % (28 de febrero de 2025: 4,91 %)		
91 Chevron Corp	16.977	2,73
202 EQT Corp	12.405	1,99
	29.382	4,72
Servicios de petróleo y gas: 1,87 % (28 de febrero de 2025: 1,96 %)		
227 SLB Ltd	11.635	1,87
Farmacéuticas: 9,73 % (28 de febrero de 2025: 9,08 %)		
48 Becton Dickinson & Co	8.453	1,36
159 CVS Health Corp	12.674	2,03
359 Elanco Animal Health Inc	9.478	1,52
85 Johnson & Johnson	21.004	3,37
EUR 30 UCB SA	9.013	1,45
	60.622	9,73
Gasoductos: 2,43 % (28 de febrero de 2025: 2,49 %)		
122 Kinetik Holdings Inc 'A'	5.549	0,89
426 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	9.602	1,54
	15.151	2,43
Comercio minorista: 2,16 % (28 de febrero de 2025: 2,93 %)		
62 Genuine Parts Co	7.368	1,18
16 Murphy USA Inc	6.092	0,98
	13.460	2,16
Semiconductores: 4,72 % (28 de febrero de 2025: 2,70 %)		
87 Microchip Technology Inc	6.493	1,04
37 Micron Technology Inc	15.335	2,46
20 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	7.568	1,22
	29.396	4,72
Software: 1,34 % (28 de febrero de 2025: 2,97 %)		
43 Salesforce Inc	8.357	1,34
Transporte: 4,59 % (28 de febrero de 2025: 1,13 %)		
112 Canadian Pacific Kansas City Ltd	9.790	1,57
182 GXO Logistics Inc	11.440	1,84
61 TFI International Inc	7.344	1,18
	28.574	4,59
Total de acciones ordinarias (coste 490.198 \$)		
	605.263	97,17
Fondos de inversión inmobiliaria: 1,92 % (28 de febrero de 2025: 2,36 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 1,92 % (28 de febrero de 2025: 2,36 %)		
136 American Homes 4 Rent 'A'	4.084	0,65
41 American Tower Corp	7.901	1,27
	11.985	1,92
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 13.591 \$)		
	11.985	1,92
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 503.789 \$)		
	617.248	99,09
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,07 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	8	—
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	617.256	99,09
Contratos de divisas a plazo: (0,05 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(335)	(0,05)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(335)	(0,05)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	616.921	99,04
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	5.984	0,96
Patrimonio		
	622.905 \$	100,00

— Los importes designados como “—” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

Master Limited Partnership.

FTGF ClearBridge US Value Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

ABREVIATURAS:

ADR	– Recibo de depósito estadounidense
CAD	– Dólar canadiense
EUR	– Euro
HKD	– Dólar de Hong Kong
JPY	– Yen japonés

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	98,43
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	1,57
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	367	Venta	EUR	308 \$ 3
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	15.555	Venta	EUR	13.189 (39)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	13	Venta	SGD	17 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	SGD	3 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	1.836	Venta	USD	1.454 (1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	11	Venta	USD	9 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	27.889	Venta	USD	33.269 (295)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	953	Venta	USD	1.121 5
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 802 \$)							\$ 8
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (2) \$)							(335)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 800 \$)							\$ (327)

FTGF Putnam US Research Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 1,80 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
26.454 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	26.454	1,80
Total de organismos de inversión colectiva (coste 26.454 \$)	26.454	1,80
Acciones ordinarias: 94,10 % (28 de febrero de 2025: 97,69 %)		
Aerolíneas: 0,33 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
100 Southwest Airlines Co	4.924	0,33
Vestimenta: 0,37 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
139 Levi Strauss & Co	3.085	0,21
7 NIKE Inc	442	0,03
42 On Holding AG	1.945	0,13
	5.472	0,37
Fabricantes de automóviles: 1,23 % (28 de febrero de 2025: 0,46 %)		
51 General Motors Co.	4.050	0,28
35 Tesla Inc	14.030	0,95
	18.080	1,23
Bancos: 2,35 % (28 de febrero de 2025: 6,64 %)		
154 Bank of America Corp	7.674	0,52
140 Citigroup Inc	15.438	1,05
31 JPMorgan Chase & Co	9.256	0,63
10 PNC Financial Services Group Inc/The	2.208	0,15
	34.576	2,35
Bebidas: 1,89 % (28 de febrero de 2025: 2,38 %)		
260 Coca-Cola Co/The	21.199	1,44
100 Keurig Dr Pepper Inc	3.025	0,20
21 PepsiCo Inc	3.635	0,25
	27.859	1,89
Biotecnología: 2,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
1 Amgen Inc	322	0,02
20 Bio-Rad Laboratories Inc	5.696	0,39
74 Corteva Inc	5.922	0,40
37 Gilead Sciences Inc	5.467	0,37
10 Regeneron Pharmaceuticals Inc	7.849	0,54
8 Vertex Pharmaceuticals Inc	4.153	0,28
	29.409	2,00
Materiales de construcción: 1,10 % (28 de febrero de 2025: 1,25 %)		
77 CRH Plc	9.293	0,63
15 Trane Technologies Plc	6.959	0,47
	16.252	1,10
Químicos: 1,19 % (28 de febrero de 2025: 2,97 %)		
6 Linde Plc	2.807	0,19
38 PPG Industries Inc	4.736	0,32
40 Qnity Electronics Inc	5.059	0,35
62 Solstice Advanced Materials Inc	4.862	0,33
	17.464	1,19
Servicios comerciales: 0,59 % (28 de febrero de 2025: 2,05 %)		
13 Cintas Corp	2.563	0,17
7 United Rentals Inc	6.166	0,42
	8.729	0,59
Informática: 5,09 % (28 de febrero de 2025: 6,05 %)		
256 Apple Inc	67.626	4,59
115 Pure Storage Inc	7.353	0,50
	74.979	5,09
Cosmética y cuidado personal: 1,05 % (28 de febrero de 2025: 1,30 %)		
93 Procter & Gamble Co/The	15.510	1,05
Distribución y venta al por mayor: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
62 Copart Inc	2.358	0,16
Servicios financieros diversificados: 5,64 % (28 de febrero de 2025: 5,22 %)		
58 Apollo Global Management Inc	6.058	0,41
6 Blackrock Inc	6.833	0,46
75 Capital One Financial Corp	14.733	1,00
97 Charles Schwab Corp/The	9.263	0,63
15 CME Group Inc	4.823	0,33
39 Mastercard Inc	20.280	1,38
56 Nasdaq Inc	4.891	0,33
99 TPG Inc 'A'	4.318	0,29
37 Visa Inc 'A'	11.937	0,81
	83.136	5,64
Electricidad: 2,16 % (28 de febrero de 2025: 1,64 %)		
86 CenterPoint Energy Inc	3.742	0,25
8 Constellation Energy Corp	2.533	0,17
84 NextEra Energy Inc	7.888	0,54
51 NRG Energy Inc	9.201	0,63
106 PPL Corp	4.147	0,28
51 Xcel Energy Inc	4.226	0,29
	31.737	2,16

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Electrónica: 2,02 % (28 de febrero de 2025: 1,91 %)		
120 Fortive Corp	7.078	0,48
93 Honeywell International Inc	22.651	1,54
	29.729	2,02
Entretenimiento: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
53 Live Nation Entertainment Inc	8.552	0,58
Control ambiental: 0,23 % (28 de febrero de 2025: 1,82 %)		
20 Waste Connections Inc.	3.383	0,23
Alimentación: 0,30 % (28 de febrero de 2025: 0,28 %)		
47 Mondelez International Inc	2.905	0,20
16 US Foods Holding Corp	1.511	0,10
	4.416	0,30
Productos sanitarios: 2,41 % (28 de febrero de 2025: 2,63 %)		
18 Abbott Laboratories	2.124	0,15
83 Boston Scientific Corp	6.382	0,43
9 Danaher Corp	1.965	0,13
35 Edwards Lifesciences Corp	3.027	0,21
11 Intuitive Surgical Inc	5.588	0,38
17 Medtronic Plc	1.624	0,11
5 Stryker Corp	2.066	0,14
24 Thermo Fisher Scientific Inc	12.711	0,86
	35.487	2,41
Servicios sanitarios: 0,76 % (28 de febrero de 2025: 1,17 %)		
5 HCA Healthcare Inc	2.795	0,19
29 UnitedHealth Group Inc	8.395	0,57
	11.190	0,76
Seguros: 3,94 % (28 de febrero de 2025: 6,65 %)		
56 Allstate Corp/The	12.098	0,82
87 American International Group Inc	7.016	0,48
14 Aon Plc	4.699	0,32
50 Arch Capital Group Ltd	4.993	0,34
14 Assured Guaranty Ltd	1.245	0,08
28 AXA SA	1.378	0,09
33 Berkshire Hathaway Inc 'B'	16.885	1,15
64 Corebridge Financial Inc	1.652	0,11
327 Prudential Plc	5.009	0,34
42 Unum Group	3.013	0,21
	57.988	3,94
Internet: 12,98 % (28 de febrero de 2025: 12,32 %)		
246 Alphabet Inc 'A'	76.585	5,20
286 Amazon.com Inc	60.158	4,08
58 Meta Platforms Inc 'A'	37.811	2,57
108 Netflix Inc	10.429	0,71
12 Spotify Technology SA	6.257	0,42
	191.240	12,98
Maquinaria – Construcción y Minería: 0,74 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
12 GE Vernova Inc	10.841	0,74
Maquinaria – Diversificadas: 1,40 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
115 Ingersoll Rand Inc	10.792	0,73
106 Otis Worldwide Corp	9.839	0,67
	20.631	1,40
Medios: 1,26 % (28 de febrero de 2025: 1,71 %)		
50 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	4.586	0,31
131 Walt Disney Co/The	13.931	0,95
	18.517	1,26
Minería: 0,31 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
GBP 636 Glencore Plc	4.595	0,31
Petróleo y gas: 3,84 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)		
62 Antero Resources Corp	2.278	0,15
GBP 422 BP Plc	2.735	0,19
CAD 362 Cenovus Energy Inc	8.062	0,55
104 ConocoPhillips	11.804	0,80
180 Exxon Mobil Corp	27.423	1,86
GBP 101 Shell Plc	4.225	0,29
	56.527	3,84
Servicios de petróleo y gas: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
23 SLB Ltd	1.177	0,08
Farmacéuticas: 5,89 % (28 de febrero de 2025: 6,22 %)		
50 AbbVie Inc	11.643	0,79
24 Becton Dickinson & Co	4.276	0,29
61 Bristol-Myers Squibb Co	3.780	0,26
10 Cardinal Health Inc	2.296	0,16
2 Cencora Inc	736	0,05
38 CVS Health Corp	3.000	0,20
40 Dexcom Inc	2.912	0,20
24 Eli Lilly & Co	24.960	1,69
58 Johnson & Johnson	14.362	0,98

FTGF Putnam US Research Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Acciones (en miles)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias (continuación)					Fondos de inversión inmobiliaria: 2,16 % (28 de febrero de 2025: 1,07 %)				
Farmacéuticas (continuación)					Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 2,16 % (28 de febrero de 2025: 1,07 %)				
11 McKesson Corp			10.511	0,71	80 American Tower Corp			15.409	1,05
66 Merck & Co Inc			8.203	0,56	59 Prologis Inc			8.401	0,57
			86.679	5,89	39 Welltower Inc			8.010	0,54
Capital privado: 0,17 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)								31.820	2,16
29 KKR & Co Inc			2.523	0,17	Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 29.692 \$)			31.820	2,16
Bienes inmuebles: 0,16 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 1.381.860 \$)				
16 CBRE Group Inc 'A'			2.328	0,16				1.447.171	98,26
Comercio minorista: 4,26 % (28 de febrero de 2025: 6,25 %)					Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
36 BJ's Wholesale Club Holdings Inc			3.556	0,24	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			54	–
65 Chipotle Mexican Grill Inc 'A'			2.425	0,16	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
7 Costco Wholesale Corp			7.021	0,48				1.447.225	98,26
28 Home Depot Inc/The			10.704	0,73	Contratos de divisas a plazo: (0,12 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
17 McDonald's Corp			5.694	0,38	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(1.759)	(0,12)
26 Starbucks Corp			2.529	0,17	Futuros: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
21 Target Corp			2.404	0,16	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(289)	(0,02)
47 TJX Cos Inc/The			7.628	0,52	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
2 Ulta Beauty Inc.			1.573	0,11				(2.048)	(0,14)
150 Walmart Inc			19.251	1,31	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
			62.785	4,26				1.445.177	98,12
Semiconductores: 16,54 % (28 de febrero de 2025: 7,81 %)					Excedente de otros activos respecto a los pasivos				
87 Advanced Micro Devices Inc			17.440	1,18				27.693	1,88
93 Analog Devices Inc			33.229	2,25	Patrimonio				
138 Broadcom Inc			44.158	3,00				1.472.870 \$	100,00
136 Lam Research Corp			31.793	2,16					
267 Marvell Technology Inc			21.790	1,48					
538 NVIDIA Corp			95.262	6,47					
			243.672	16,54					
Software: 7,74 % (28 de febrero de 2025: 10,49 %)									
204 Microsoft Corp			80.025	5,43					
124 Oracle Corp			18.061	1,23					
82 Palantir Technologies Inc			11.298	0,77					
28 Snowflake Inc			4.630	0,31					
			114.014	7,74					
Telecomunicaciones: 1,99 % (28 de febrero de 2025: 1,51 %)									
368 Cisco Systems Inc			29.242	1,99					
Transporte: 1,35 % (28 de febrero de 2025: 1,09 %)									
30 FedEx Corp			11.427	0,77					
32 Union Pacific Corp			8.512	0,58					
			19.939	1,35					
Total de acciones ordinarias (coste 1.322.757 \$)			1.385.940	94,10					
Bonos y obligaciones del Estado: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)									
Soberano: 0,20 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)									
900 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 23/04/2026 ≠			895	0,06					
2.090 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 16/07/2026 ≠			2.062	0,14					
			2.957	0,20					
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 2.957 \$)			2.957	0,20					

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento		Contraparte		Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	80	Venta	CHF	62	\$	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	CHF	1		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	881	Venta	EUR	743		4
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	648	Venta	EUR	550		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	GBP	1		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	173	Venta	USD	122		1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	157	Venta	USD	204		1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	1.051	Venta	USD	1.376		(7)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	2.792	Venta	USD	3.291		9
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	130.120	Venta	USD	155.197		(1.341)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	6.916	Venta	USD	9.449		(127)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	12	Venta	USD	6		–
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	505	Venta	CHF	397		(12)
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	53	Venta	EUR	45		–
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	3.168	Venta	GBP	2.358		(11)
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	GBP	3.032	Venta	USD	4.091		(6)

FTGF Putnam US Research Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Listado de contratos de divisas a plazo (continuación)

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD 11	Venta	EUR 10	\$ –
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD 482	Venta	GBP 359	(2)
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 26	Venta	EUR 22	–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 26	Venta	EUR 22	–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 289	Venta	GBP 215	(1)
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 670	Venta	EUR 567	(1)
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 1.531	Venta	GBP 1.140	(5)
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 443	Venta	GBP 328	1
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD 508	Venta	GBP 372	7
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	GBP 864	Venta	USD 1.178	(14)
17 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD 571	Venta	DKK 3.605	–
17 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD 4.602	Venta	SEK 41.380	13
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 135	Venta	EUR 115	(1)
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 267	Venta	GBP 198	–
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 5.269	Venta	GBP 3.946	(49)
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 66	Venta	EUR 56	–
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 30	Venta	EUR 25	–
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 3.837	Venta	GBP 2.874	(36)
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 694	Venta	SEK 6.410	(17)
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	GBP 351	Venta	USD 477	(4)
17 de marzo de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 58	Venta	EUR 49	–
17 de marzo de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 2.985	Venta	GBP 2.222	(9)
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 35	Venta	EUR 30	–
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 831	Venta	GBP 622	(8)
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 450	Venta	GBP 327	9
17 de marzo de 2026	Westpac Banking Corporation	Compra	USD 803	Venta	GBP 596	–
15 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 260	Venta	CAD 359	(4)
15 de abril de 2026	Barclays	Compra	USD 667	Venta	CAD 923	(11)
15 de abril de 2026	Citi	Compra	USD 272	Venta	CAD 376	(4)
15 de abril de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 1.599	Venta	CAD 2.212	(26)
15 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD 176	Venta	CAD 238	1
15 de abril de 2026	HSBC	Compra	CAD 544	Venta	USD 394	6
15 de abril de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 1.473	Venta	CAD 2.026	(15)
15 de abril de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 150	Venta	CAD 202	2
15 de abril de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 2.029	Venta	CAD 2.804	(31)
15 de abril de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 999	Venta	CAD 1.381	(15)
15 de abril de 2026	UBS	Compra	USD 73	Venta	CAD 101	(1)
13 de mayo de 2026	Barclays	Compra	HKD 3.734	Venta	USD 479	(1)
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 375	Venta	HKD 2.924	–
13 de mayo de 2026	HSBC	Compra	USD 18	Venta	HKD 136	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)						\$ 54
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)						(1.759)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)						\$ (1.705)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
S&P 500 Index marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	95	\$ 32.723	\$ (289)
Apreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ –
Depreciación latente de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				(289)
Depreciación neta de contratos de futuros (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)				\$ (289)

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 99,20 % (28 de febrero de 2025: 96,02 %)		
Fabricantes de automóviles: 1,85 % (28 de febrero de 2025: 1,53 %)		
64 Tesla Inc	25.827	1,85
Bebidas: 1,24 % (28 de febrero de 2025: 1,28 %)		
203 Monster Beverage Corp	17.330	1,24
Biotecnología: 2,26 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
64 Vertex Pharmaceuticals Inc	31.561	2,26
Químicos: 3,81 % (28 de febrero de 2025: 1,66 %)		
49 Linde Plc	24.837	1,77
79 Sherwin-Williams Co/The	28.512	2,04
	53.349	3,81
Servicios comerciales: 0,98 % (28 de febrero de 2025: 3,38 %)		
31 S&P Global Inc	13.786	0,98
Informática: 5,82 % (28 de febrero de 2025: 6,76 %)		
308 Apple Inc	81.479	5,82
Distribución y venta al por mayor: 2,54 % (28 de febrero de 2025: 1,86 %)		
31 WW Grainger Inc	35.614	2,54
Servicios financieros diversificados: 4,17 % (28 de febrero de 2025: 4,98 %)		
183 Visa Inc 'A'	58.406	4,17
Componentes y equipos eléctricos: 2,83 % (28 de febrero de 2025: 1,74 %)		
105 Eaton Corp Plc	39.631	2,83
Electrónica: 1,78 % (28 de febrero de 2025: 1,50 %)		
102 Honeywell International Inc	24.963	1,78
Productos sanitarios: 6,46 % (28 de febrero de 2025: 6,02 %)		
79 Intuitive Surgical Inc	39.521	2,83
67 Stryker Corp	26.071	1,86
48 Thermo Fisher Scientific Inc	24.762	1,77
	90.354	6,46
Seguros: 1,71 % (28 de febrero de 2025: 1,50 %)		
128 Marsh & McLennan Cos Inc	23.927	1,71
Internet: 27,93 % (28 de febrero de 2025: 26,73 %)		
177 Airbnb Inc	23.914	1,71
163 Alphabet Inc 'A'	50.795	3,63
449 Amazon.com Inc	94.335	6,74
162 Meta Platforms Inc 'A'	105.126	7,51
648 Netflix Inc	62.429	4,46
211 Palo Alto Networks Inc	31.360	2,24
304 Uber Technologies Inc	22.926	1,64
	390.885	27,93
Fabricación varios: 0,88 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
12 Parker-Hannifin Corp	12.280	0,88
Farmacéuticas: 1,11 % (28 de febrero de 2025: 3,45 %)		
262 Roche Holding AG ADR	15.588	1,11
Comercio minorista: 1,74 % (28 de febrero de 2025: 1,83 %)		
653 Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	24.317	1,74

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor del patrimonio neto
Semiconductores: 16,94 % (28 de febrero de 2025: 11,97 %)		
25 ASML Holding NV	35.992	2,57
107 Broadcom Inc	34.161	2,44
712 NVIDIA Corp	126.077	9,01
94 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	35.338	2,52
26 Texas Instruments Inc	5.530	0,40
	237.098	16,94
Software: 13,61 % (28 de febrero de 2025: 15,64 %)		
77 Datadog Inc	8.651	0,62
9 Fair Isaac Corp	12.263	0,88
43 Intuit Inc	17.403	1,24
196 Microsoft Corp	76.995	5,50
208 Oracle Corp	30.198	2,16
49 Salesforce Inc	9.531	0,68
107 ServiceNow Inc	11.518	0,82
58 Synopsys Inc	23.883	1,71
	190.442	13,61
Telecomunicaciones: 1,54 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
161 Arista Networks Inc	21.531	1,54
Total de acciones ordinarias (coste 894.961 \$)	1.388.368	99,20
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 894.961 \$)		
	1.388.368	99,20
Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,10 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	1.162	0,09
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.389.530	99,29
Contratos de divisas a plazo: (0,04 %) (28 de febrero de 2025: (0,07 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(525)	(0,04)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(525)	(0,04)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	1.389.005	99,25
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	10.549	0,75
Patrimonio		
	1.399.554 \$	100,00

– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:

ADR – Recibo de depósito estadounidense

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	98,83
Instrumentos financieros derivados	0,08
Otros activos	1,09
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	54.587	Venta	BRL	281.560	\$ (335)
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	BRL	281.559	Venta	USD	53.984	939
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	988	Venta	EUR	838	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2.039	Venta	EUR	1.719	7
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	128	Venta	USD	150	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	17.761	Venta	USD	21.186	(188)
2 de abril de 2026	BNY	Compra	BRL	257.728	Venta	USD	49.626	216
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 1.978 \$)								\$ 1.162
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.354) \$)								(525)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 624 \$)								\$ 637

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 84,86 % (28 de febrero de 2025: 77,38 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 4,75 % (28 de febrero de 2025: 1,56 %)		
3 L3Harris Technologies Inc	947	2,43
1 Northrop Grumman Corp	902	2,32
	1.849	4,75
Bancos: 5,87 % (28 de febrero de 2025: 5,25 %)		
12 Bank of America Corp	580	1,49
6 Citigroup Inc	647	1,66
– Goldman Sachs Group Inc/The	292	0,75
3 JPMorgan Chase & Co	765	1,97
	2.284	5,87
Bebidas: 1,18 % (28 de febrero de 2025: 1,07 %)		
6 Coca-Cola Co/The	459	1,18
Biotecnología: 1,00 % (28 de febrero de 2025: 0,76 %)		
1 Amgen Inc	390	1,00
Informática: 2,60 % (28 de febrero de 2025: 2,48 %)		
4 Apple Inc	1.010	2,60
Cosmética y cuidado personal: 3,30 % (28 de febrero de 2025: 2,80 %)		
6 Colgate-Palmolive Co	640	1,65
4 Procter & Gamble Co/The	644	1,65
	1.284	3,30
Servicios financieros diversificados: 2,46 % (28 de febrero de 2025: 4,15 %)		
5 Ares Management Corp 'A'	538	1,39
2 Charles Schwab Corp/The	199	0,51
1 Intercontinental Exchange Inc	218	0,56
	955	2,46
Electricidad: 5,25 % (28 de febrero de 2025: 2,14 %)		
6 DTE Energy Co	923	2,37
12 NextEra Energy Inc	1.117	2,88
	2.040	5,25
Componentes y equipos eléctricos: 3,21 % (28 de febrero de 2025: 1,45 %)		
1 Eaton Corp Plc	555	1,43
5 Emerson Electric Co	693	1,78
	1.248	3,21
Electrónica: 1,38 % (28 de febrero de 2025: 1,41 %)		
4 Amphenol Corp 'A'	535	1,38
Alimentación: 1,53 % (28 de febrero de 2025: 1,47 %)		
8 McCormick & Co Inc/MD	595	1,53
Gas: 1,38 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
3 Atmos Energy Corp	537	1,38
Productos sanitarios: 1,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
3 Abbott Laboratories	392	1,01
Constructores de viviendas: 1,56 % (28 de febrero de 2025: 1,12 %)		
5 Lennar Corp	605	1,56
Seguros: 0,95 % (28 de febrero de 2025: 1,30 %)		
5 MetLife Inc	370	0,95
Internet: 3,85 % (28 de febrero de 2025: 2,31 %)		
3 Alphabet Inc 'A'	901	2,31
1 Meta Platforms Inc 'A'	598	1,54
	1.499	3,85
Minería: 2,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
11 Freeport-McMoRan Inc	779	2,00
Farmacéuticas: 9,07 % (28 de febrero de 2025: 8,66 %)		
2 AbbVie Inc	369	0,95
– Eli Lilly & Co	266	0,68
2 Johnson & Johnson	497	1,28
1 McKesson Corp	786	2,02
7 Merck & Co Inc	823	2,12
13 Roche Holding AG ADR	785	2,02
	3.526	9,07
Gasoductos: 15,97 % (28 de febrero de 2025: 15,72 %)		
1 Cheniere Energy Inc	204	0,52
11 Enbridge Inc	591	1,52
32 Kinder Morgan Inc	1.060	2,73
10 ONEOK Inc	821	2,11
38 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	855	2,20
4 Sunoco LLC	210	0,54
2 Targa Resources Corp	354	0,91
8 TC Energy Corp	501	1,29
22 Williams Cos Inc/The	1.612	4,15
	6.208	15,97

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Capital privado: 0,65 % (28 de febrero de 2025: 2,30 %)		
2 Blackstone Inc	252	0,65
Comercio minorista: 1,79 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
5 Walmart Inc	696	1,79
Semiconductores: 6,77 % (28 de febrero de 2025: 7,49 %)		
– ASML Holding NV	608	1,57
2 Broadcom Inc	692	1,78
9 Marvell Technology Inc	764	1,96
4 QUALCOMM Inc	568	1,46
	2.632	6,77
Software: 3,16 % (28 de febrero de 2025: 7,03 %)		
2 Microsoft Corp	831	2,13
3 Oracle Corp	399	1,03
	1.230	3,16
Telecomunicaciones: 1,58 % (28 de febrero de 2025: 1,83 %)		
3 T-Mobile US Inc	615	1,58
Transporte: 2,59 % (28 de febrero de 2025: 1,68 %)		
4 Union Pacific Corp	1.006	2,59
Total de acciones ordinarias (coste 24.400 \$)		
	32.996	84,86
Acciones preferentes: 4,29 % (28 de febrero de 2025: 8,53 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 1,96 % (28 de febrero de 2025: 1,56 %)		
10 Boeing Co/The	762	1,96
Servicios financieros diversificados: 1,15 % (28 de febrero de 2025: 3,94 %)		
8 Apollo Global Management Inc	447	1,15
Capital privado: 0,66 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
6 KKR & Co Inc, Serie D	256	0,66
Comercio minorista: 0,52 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
3 QXO Inc	202	0,52
Total de acciones preferentes (coste 1.517 \$)		
	1.667	4,29
Fondos de inversión inmobiliaria: 7,67 % (28 de febrero de 2025: 10,18 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 7,67 % (28 de febrero de 2025: 10,18 %)		
2 American Tower Corp	451	1,16
2 Digital Realty Trust Inc	423	1,09
– Equinix Inc	140	0,36
10 Equity LifeStyle Properties Inc	662	1,70
5 Prologis Inc	674	1,73
21 VICI Properties Inc 'A'	633	1,63
	2.983	7,67
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 2.892 \$)		
	2.983	7,67
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 28.809 \$)		
	37.646	96,82
Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,01 %)		
Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	3	0,01
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	37.649	96,83
Contratos de divisas a plazo: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: (0,02 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(7)	(0,02)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(7)	(0,02)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	37.642	96,81
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	1.242	3,19
Patrimonio		
	38.884 \$	100,00

– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

Master Limited Partnership.

ABREVIATURAS:

ADR – Recibo de depósito estadounidense

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	96,44
Instrumentos financieros derivados	0,01
Otros activos	3,55
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 *(continuación)*

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	11	Venta	AUD	16	\$ -
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	-	Venta	SGD	-	-
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	-	Venta	SGD	-	-
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	630	Venta	USD	751	(7)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	387	Venta	USD	56	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	853	Venta	USD	605	2
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	560	Venta	USD	444	-
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 4 \$)								\$ 3
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (10) \$)								(7)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (6) \$)								\$ (4)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 94,95 % (28 de febrero de 2025: 95,61 %)		
Bancos: 5,92 % (28 de febrero de 2025: 7,30 %)		
214 Bank of America Corp	10.633	1,69
59 JPMorgan Chase & Co	17.626	2,81
54 Morgan Stanley	8.930	1,42
	37.189	5,92
Biotecnología: 1,78 % (28 de febrero de 2025: 2,51 %)		
6 Argenx SE ADR	4.240	0,68
47 Gilead Sciences Inc	6.935	1,10
	11.175	1,78
Materiales de construcción: 2,74 % (28 de febrero de 2025: 3,80 %)		
17 Trane Technologies Plc	7.946	1,26
30 Vulcan Materials Co	9.279	1,48
	17.225	2,74
Químicos: 3,86 % (28 de febrero de 2025: 1,35 %)		
29 Ecolab Inc	8.914	1,42
30 Linde Plc	15.331	2,44
	24.245	3,86
Servicios comerciales: 2,61 % (28 de febrero de 2025: 1,11 %)		
71 UL Solutions Inc 'A'	5.930	0,94
13 United Rentals Inc	10.495	1,67
	16.425	2,61
Informática: 5,40 % (28 de febrero de 2025: 8,25 %)		
128 Apple Inc	33.946	5,40
Cosmética y cuidado personal: 1,88 % (28 de febrero de 2025: 3,38 %)		
71 Procter & Gamble Co/The	11.793	1,88
Servicios financieros diversificados: 3,57 % (28 de febrero de 2025: 4,18 %)		
10 Blackrock Inc	10.624	1,69
37 Visa Inc 'A'	11.797	1,88
	22.421	3,57
Electricidad: 2,88 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
228 Brookfield Renewable Partners LP	7.236	1,15
250 CenterPoint Energy Inc	10.876	1,73
	18.112	2,88
Componentes y equipos eléctricos: 1,02 % (28 de febrero de 2025: 1,38 %)		
17 Eaton Corp Plc	6.397	1,02
Energía – Fuentes alternativas: 0,43 % (28 de febrero de 2025: 0,37 %)		
64 Enphase Energy Inc	2.697	0,43
Control ambiental: 3,39 % (28 de febrero de 2025: 1,96 %)		
32 Clean Harbors Inc	9.348	1,49
52 Republic Services Inc 'A'	11.953	1,90
	21.301	3,39
Alimentación: 1,69 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
110 US Foods Holding Corp	10.604	1,69
Productos sanitarios: 2,58 % (28 de febrero de 2025: 2,59 %)		
62 Cooper Cos Inc/The	5.224	0,83
52 Danaher Corp	11.026	1,75
	16.250	2,58
Seguros: 2,19 % (28 de febrero de 2025: 4,45 %)		
70 MetLife Inc	5.080	0,81
28 Travelers Cos Inc/The	8.665	1,38
	13.745	2,19
Internet: 13,31 % (28 de febrero de 2025: 11,01 %)		
98 Alphabet Inc 'A'	30.681	4,88
121 Amazon.com Inc	25.337	4,03
7 ApplLovin Corp 'A'	3.000	0,48
186 Chewy Inc 'A'	5.087	0,81
125 Netflix Inc	12.046	1,92
50 Palo Alto Networks Inc	7.511	1,19
	83.662	13,31
Maquinaria – Diversificadas: 3,32 % (28 de febrero de 2025: 1,03 %)		
9 Deere & Co	5.365	0,86
75 Flowserve Corp	6.666	1,06
40 Regal Rexnord Corp	8.810	1,40
	20.841	3,32
Medios: 1,25 % (28 de febrero de 2025: 1,92 %)		
74 Walt Disney Co/The	7.872	1,25
Fabricación de metal y ferretería: 1,23 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
17 Valmont Industries Inc	7.765	1,23
Farmacéuticas: 6,38 % (28 de febrero de 2025: 6,52 %)		
52 CVS Health Corp	4.173	0,66
98 Johnson & Johnson	24.394	3,88
12 McKesson Corp	11.531	1,84
	40.098	6,38

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Comercio minorista: 5,69 % (28 de febrero de 2025: 5,09 %)		
5 Costco Wholesale Corp	4.551	0,72
30 Ferguson Enterprises Inc	7.742	1,23
29 Home Depot Inc/The	11.157	1,78
76 TJX Cos Inc/The	12.304	1,96
	35.754	5,69
Semiconductores: 14,91 % (28 de febrero de 2025: 9,42 %)		
38 Analog Devices Inc	13.498	2,15
8 ASM International NV	6.351	1,01
8 ASML Holding NV	11.394	1,81
50 Broadcom Inc	16.004	2,55
262 NVIDIA Corp	46.444	7,39
	93.691	14,91
Software: 6,06 % (28 de febrero de 2025: 11,23 %)		
79 Microsoft Corp	31.207	4,97
16 Oracle Corp	2.339	0,37
11 Synopsys Inc	4.516	0,72
	38.062	6,06
Agua: 0,86 % (28 de febrero de 2025: 1,67 %)		
40 American Water Works Co Inc	5.381	0,86
Total de acciones ordinarias (coste 468.455 \$)	596.651	94,95
Fondos de inversión inmobiliaria: 2,97 % (28 de febrero de 2025: 3,39 %)		
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT): 2,97 % (28 de febrero de 2025: 3,39 %)		
11 Equinix Inc	10.615	1,69
57 Prologis Inc	8.065	1,28
	18.680	2,97
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 14.461 \$)	18.680	2,97
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 482.916 \$)		
	615.331	97,92
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,10 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
	9	–
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	615.340	97,92
Contratos de divisas a plazo: (0,41 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		
	(2.612)	(0,41)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	(2.612)	(0,41)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	612.728	97,51
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	15.688	2,49
Patrimonio		
	628.416 \$	100,00

– Los importes designados como “–” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:

ADR – Recibo de depósito estadounidense

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	97,13
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	2,87
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 *(continuación)*

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	769	Venta	EUR	652	\$ (2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	185	Venta	EUR	156	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.039	Venta	GBP	765	8
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	50	Venta	GBP	37	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	21	Venta	USD	24	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	173.129	Venta	USD	206.540	(1.833)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	38.317	Venta	USD	52.417	(777)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 926 \$)								\$ 9
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (3) \$)								(2.612)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 923 \$)								\$ (2.603)

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones			Valor	% del	Acciones			Valor	% del
(en miles)			(en miles)	valor	(en miles)			(en miles)	valor
			USD	neto de				USD	neto de
				los activos					los activos
Acciones ordinarias: 99,15 % (28 de febrero de 2025: 98,59 %)					Estados Unidos: 57,99 % (28 de febrero de 2025: 60,65 %)				
Australia: 0,24 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					CHF				
AUD	5	Pro Medicus Ltd	460	0,24	15	Alcon AG	1.329	0,68	
Bélgica: 2,29 % (28 de febrero de 2025: 0,67 %)					30	Alphabet Inc 'A'	9.362	4,82	
EUR	15	KBC Group NV	2.027	1,04	22	Amazon.com Inc	4.612	2,37	
EUR	8	UCB SA	2.431	1,25	17	Amphenol Corp 'A'	2.412	1,24	
			4.458	2,29	28	Apple Inc	7.493	3,86	
Brasil: 1,87 % (28 de febrero de 2025: 0,87 %)					4	AppLovin Corp 'A'	1.690	0,87	
	1	MercadoLibre Inc	2.272	1,17	54	Bank of America Corp	2.690	1,38	
	91	NU Holdings Ltd/Islas Caimán	1.367	0,70	13	Broadcom Inc	4.162	2,14	
			3.639	1,87	16	CG oncology Inc	955	0,49	
Canadá: 1,81 % (28 de febrero de 2025: 3,90 %)					38	Coca-Cola Co/The	3.087	1,59	
CAD	24	Dollarama Inc	3.520	1,81	3	Costco Wholesale Corp	3.315	1,71	
China: 3,54 % (28 de febrero de 2025: 3,25 %)					4	Eaton Corp Plc	1.417	0,73	
HKD	103	BYD Co Ltd	1.237	0,64	4	Eli Lilly & Co	4.265	2,20	
HKD	7	Laopu Gold Co Ltd	666	0,34	4	Ferguson Enterprises Inc	1.119	0,58	
HKD	59	Tencent Holdings Ltd	3.865	1,99	27	Fifth Third Bancorp	1.330	0,68	
HKD	73	WuXi AppTec Co Ltd, 144A	1.102	0,57	5	Honeywell International Inc	1.297	0,67	
			6.870	3,54	14	Ingersoll Rand Inc	1.360	0,70	
Francia: 0,57 % (28 de febrero de 2025: 3,46 %)					11	Intercontinental Exchange Inc	1.828	0,94	
EUR	4	EssilorLuxottica SA	1.116	0,57	4	Intuitive Surgical Inc	2.026	1,04	
Alemania: 5,02 % (28 de febrero de 2025: 1,46 %)					18	Johnson & Johnson	4.359	2,24	
EUR	135	E.ON SE	3.135	1,61	32	Johnson Controls International plc	4.556	2,35	
EUR	5	Heidelberg Materials AG	1.169	0,60	18	Life360 Inc	966	0,50	
EUR	5	MTU Aero Engines AG	1.959	1,01	5	Meta Platforms Inc 'A'	3.249	1,67	
EUR	18	Siemens Energy AG	3.495	1,80	12	Microsoft Corp	4.813	2,48	
			9.758	5,02	13	Miram Pharmaceuticals Inc	1.238	0,64	
India: 1,75 % (28 de febrero de 2025: 1,46 %)					17	Netflix Inc	1.683	0,87	
	107	HDFC Bank Ltd ADR	3.398	1,75	17	NIKE Inc	1.070	0,55	
Indonesia: 0,32 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)					65	NVIDIA Corp	11.458	5,90	
IDR	4.454	Unilever Indonesia Tbk PT	631	0,32	9	Republic Services Inc 'A'	2.076	1,07	
Italia: 2,64 % (28 de febrero de 2025: 2,62 %)					4	Roche Holding AG	1.786	0,92	
EUR	274	Intesa Sanpaolo SpA	1.889	0,97	39	Roivant Sciences Ltd	1.114	0,57	
EUR	27	Prysmian SpA	3.232	1,67	4	Synopsys Inc	1.578	0,81	
			5.121	2,64	7	Tarsus Pharmaceuticals Inc	514	0,26	
Japón: 5,13 % (28 de febrero de 2025: 3,88 %)					4	Thermo Fisher Scientific Inc	2.116	1,09	
JPY	10	Hoya Corp	1.888	0,97	2	Ultra Beauty Inc.	1.666	0,86	
JPY	9	Lasertec Corp	2.026	1,05	4	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.071	1,07	
JPY	155	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.876	1,48	21	Vertiv Holdings Co 'A'	5.241	2,70	
JPY	297	Pan Pacific International Holdings Corp	1.986	1,02	27	Walmart Inc	3.476	1,79	
JPY	46	SoftBank Group Corp	1.188	0,61	18	Walt Disney Co/The	1.875	0,96	
			9.964	5,13			112.654	57,99	
Países Bajos: 1,22 % (28 de febrero de 2025: 1,58 %)					Total de acciones ordinarias (coste 186.517 \$)				
EUR	3	ASM International NV	2.361	1,22			192.610	99,15	
Singapur: 1,19 % (28 de febrero de 2025: 1,76 %)					Warrant: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
	21	Sea Ltd ADR	2.302	1,19	Canadá: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
Corea del Sur: 1,85 % (28 de febrero de 2025: 0,90 %)					CAD	—	Constellation Software Inc/Canada ∞	—	—
KRW	14	Samsung Electronics Co Ltd	2.103	1,08	Garantía total (coste – \$)				
	49	SK Telecom Co Ltd ADR	1.489	0,77	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 186.517 \$)				
			3.592	1,85			192.610	99,15	
España: 1,72 % (28 de febrero de 2025: 1,80 %)					Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
EUR	265	Banco Santander SA	3.338	1,72	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				
Suecia: 1,36 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)							11	0,01	
SEK	60	Sandvik AB	2.644	1,36	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
Taiwán: 4,20 % (28 de febrero de 2025: 1,88 %)							192.621	99,16	
TWD	17	MediaTek Inc	1.042	0,53	Contratos de divisas a plazo: (0,01 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
TWD	114	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.123	3,67	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				
			8.165	4,20			(11)	(0,01)	
Reino Unido: 4,44 % (28 de febrero de 2025: 5,00 %)					Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
GBP	201	HSBC Holdings Plc	3.761	1,94			(11)	(0,01)	
GBP	393	Tesco Plc	2.545	1,31	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				
GBP	31	Unilever Plc	2.313	1,19			192.610	99,15	
			8.619	4,44	Excedente de otros activos respecto a los pasivos				
							1.643	0,85	
					Patrimonio				
							194.253 \$	100,00	

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 1.102.000 \$ o el 0,57 % del patrimonio neto.

∞ El título es valorado de buena fe y a un valor razonable por el Comité de Valoración o según el criterio de este.

ABREVIATURAS:

ADR – Recibo de depósito estadounidense

AUD – Dólar australiano

CAD – Dólar canadiense

CHF – Franco suizo

EUR – Euro

GBP – Libra esterlina

HKD – Dólar de Hong Kong

IDR – Rupia indonesia

JPY – Yen japonés

KRW – Won surcoreano

SEK – Corona sueca

TWD – Dólar taiwanés

Análisis del total de activos

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado

Instrumentos financieros derivados

Otros activos

Total de activos

% del total de activos

98,18

0,01

1,81

100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	18	Venta	EUR	15	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	15	Venta	EUR	13	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	–	Venta	SEK	4	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	7	Venta	SEK	59	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2	Venta	SGD	3	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	1.772	Venta	USD	1.403	(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	350	Venta	USD	39	(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	95	Venta	USD	130	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	612	Venta	USD	731	(7)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	466	Venta	USD	68	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	21	Venta	USD	27	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	–	Venta	USD	–	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	3.752	Venta	USD	2.660	10
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								\$ 11
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								(11)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								\$ –

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Acciones ordinarias: 96,76 % (28 de febrero de 2025: 97,82 %)		
Australia: 2,01 % (28 de febrero de 2025: 1,96 %)		
AUD 4.504 APA Group	24.892	2,01
Bélgica: 2,40 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
221 Elia Group SA/NV 'B'	29.735	2,40
Brasil: 2,85 % (28 de febrero de 2025: 1,78 %)		
BRL 1.798 Axia Energia	18.214	1,47
BRL 2.456 Equatorial SA	17.071	1,38
	35.285	2,85
Canadá: 9,04 % (28 de febrero de 2025: 14,25 %)		
CAD 4.016 Algonquin Power & Utilities Corp	23.769	1,92
CAD 387 Canadian National Railway Co	36.757	2,96
CAD 946 TC Energy Corp	51.508	4,16
	112.034	9,04
Francia: 12,46 % (28 de febrero de 2025: 8,14 %)		
307 Aeroports de Paris SA	36.325	2,93
1.178 Engie SA	34.092	2,75
2.240 Getlink SE	41.178	3,32
305 Vinci SA	42.839	3,46
	154.434	12,46
Alemania: 11,28 % (28 de febrero de 2025: 6,65 %)		
2.479 E.ON SE	48.858	3,94
612 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	50.874	4,11
737 RWE AG	40.028	3,23
	139.760	11,28
Italia: 2,57 % (28 de febrero de 2025: 6,04 %)		
3.128 Terna: Rete Elettrica Nazionale	31.809	2,57
España: 2,97 % (28 de febrero de 2025: 6,09 %)		
1.382 Aena SME SA, 144A	36.872	2,97
Reino Unido: 8,46 % (28 de febrero de 2025: 7,30 %)		
GBP 1.667 Severn Trent Plc	62.287	5,03
GBP 1.390 SSE Plc	42.526	3,43
	104.813	8,46
Estados Unidos: 42,72 % (28 de febrero de 2025: 45,61 %)		
USD 924 Brookfield Renewable Corporation	33.401	2,70
USD 1.260 CenterPoint Energy Inc	46.388	3,74
USD 133 Constellation Energy Corp	37.185	3,00
USD 908 CSX Corp	32.820	2,65
USD 613 Entergy Corp	55.548	4,48
988 Ferrovial SE	62.213	5,02
USD 447 NextEra Energy Inc	35.448	2,86
USD 760 OGE Energy Corp	31.589	2,55
USD 500 ONEOK Inc	35.051	2,83
USD 2.214 PG&E Corp	35.587	2,87
USD 805 Portland General Electric Co	36.739	2,97
USD 301 Public Service Enterprise Group Inc	21.910	1,77
USD 131 Union Pacific Corp	29.357	2,37
USD 571 Williams Cos Inc/The	36.107	2,91
	529.343	42,72
Total de acciones ordinarias (coste 1.022.585 €)	1.198.977	96,76
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 1.022.585 €)	1.198.977	96,76
Contratos de divisas a plazo: 0,09 % (28 de febrero de 2025: 0,02 %)		
Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)	1.119	0,09
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.200.096	96,85
Contratos de divisas a plazo: (0,03 %) (28 de febrero de 2025: (0,16 %))		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(319)	(0,03)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(319)	(0,03)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.199.777	96,82
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	39.333	3,18
Patrimonio	1.239.110 €	100,00

– Los importes designados como “-” son 0 EUR, menos de 1.000 EUR, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 36.872.000 € o el 2,97 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:	
AUD	– Dólar australiano
BRL	– Real brasileño
CAD	– Dólar canadiense
GBP	– Libra esterlina
USD	– Dólar estadounidense

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	93,27
Instrumentos financieros derivados	0,09
Otros activos	6,64
Total de activos	100,00

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

		Moneda de compra			Moneda de venta			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
Fecha de vencimiento	Contraparte	(en miles)			(en miles)				
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.106	Venta	BRL	6.710	€	(2)
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	BRL	6.709	Venta	EUR	1.075		32
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	68	Venta	AUD	115		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	2	Venta	AUD	3		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	149	Venta	CNH	1.218		(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	8.550	Venta	EUR	5.676		44
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	400	Venta	EUR	270		(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	88.395	Venta	EUR	10.741		166
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	3.405	Venta	EUR	421		(1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.980	Venta	EUR	1.679		(3)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	2	Venta	EUR	2		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	2.943	Venta	EUR	1.750		22
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	96.204	Venta	EUR	80.669		697
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	221	Venta	SGD	331		(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	13	Venta	SGD	20		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.261	Venta	USD	1.488		2
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	673	Venta	USD	800		(3)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	71	Venta	AUD	135		(1)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	2.212	Venta	AUD	2.284		(2)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.584	Venta	AUD	2.644		(6)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	14	Venta	AUD	23		–
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	54	Venta	BRL	328		–
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.827	Venta	BRL	11.295		(22)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	84	Venta	BRL	317		–
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	80	Venta	BRL	567	€	(1)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	2.441	Venta	BRL	9.339		(16)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	5.584	Venta	CAD	9.024		(13)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	498	Venta	CAD	479		3
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	826	Venta	CAD	1.524		(6)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	111	Venta	CAD	179		–
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	33.863	Venta	EUR	20.949		54
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	543	Venta	EUR	324		2
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	1.562	Venta	EUR	1.790		(10)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	8.919	Venta	GBP	4.814		50
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	6.346	Venta	GBP	5.536		41
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	30	Venta	GBP	16		–
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	22.583	Venta	USD	26.883		(138)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	CAD	32.368	Venta	USD	23.843		(75)
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.922	Venta	USD	2.266		5
25 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	1.036	Venta	USD	1.414		(15)
2 de abril de 2026	BNY	Compra	BRL	6.949	Venta	EUR	1.134		1
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 158 €)								€	1.119
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.213) €)									(319)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (1.055) €)								€	800

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones ordinarias: 95,61 % (28 de febrero de 2025: 92,50 %)			Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Australia: 5,29 % (28 de febrero de 2025: 3,84 %)				
AUD	2.718	APA Group	17.750	4,24
AUD	1.282	Atlas Arteria Ltd	4.378	1,05
			22.128	5,29
Brasil: 5,19 % (28 de febrero de 2025: 1,57 %)				
BRL	768	Axia Energia	9.187	2,20
BRL	4.382	Cia Paranaense de Energia: Copel	12.526	2,99
			21.713	5,19
Canadá: 16,10 % (28 de febrero de 2025: 16,46 %)				
CAD	148	Canadian National Railway Co	16.629	3,98
CAD	298	Enbridge Inc	15.851	3,79
CAD	499	South Bow Corp	16.033	3,83
CAD	292	TC Energy Corp	18.804	4,50
			67.317	16,10
Francia: 13,33 % (28 de febrero de 2025: 4,51 %)				
EUR	68	Aeroports de Paris SA	9.543	2,28
EUR	636	Engie SA	21.752	5,20
EUR	382	Getlink SE	8.287	1,98
EUR	97	Vinci SA	16.163	3,87
			55.745	13,33
Alemania: 3,92 % (28 de febrero de 2025: 5,23 %)				
EUR	703	E.ON SE	16.371	3,92
Italia: 9,09 % (28 de febrero de 2025: 7,65 %)				
EUR	994	Enav SpA, 144A	6.476	1,55
EUR	1.403	Enel SpA	16.893	4,04
EUR	1.880	Snam SpA	14.633	3,50
			38.002	9,09
México: 1,34 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)				
MXN	156	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	5.609	1,34
España: 4,13 % (28 de febrero de 2025: 7,16 %)				
EUR	548	Aena SME SA, 144A	17.273	4,13
Reino Unido: 7,33 % (28 de febrero de 2025: 10,66 %)				
GBP	1.003	Pennon Group Plc	8.106	1,94
GBP	278	Severn Trent Plc	12.256	2,93
GBP	284	SSE Plc	10.271	2,46
			30.633	7,33
Estados Unidos: 29,89 % (28 de febrero de 2025: 33,30 %)				
	365	Brookfield Renewable Corporation	15.588	3,73
	313	Clearway Energy Inc 'C'	12.008	2,87
	27	Constellation Energy Corp	8.965	2,14
	121	Edison International	9.031	2,16
	190	Entergy Corp	20.305	4,86
	87	NextEra Energy Inc	8.173	1,96
	215	OGE Energy Corp	10.582	2,53
	82	ONEOK Inc	6.764	1,62
	183	Portland General Electric Co	9.898	2,37
	84	Public Service Enterprise Group Inc	7.195	1,72
	220	Williams Cos Inc/The	16.432	3,93
			124.941	29,89
Total de acciones ordinarias (coste 327.710 \$)			399.732	95,61
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 327.710 \$)			399.732	95,61
Contratos de divisas a plazo: 0,02 % (28 de febrero de 2025: 0,07 %)				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)			94	0,02
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			399.826	95,63
Contratos de divisas a plazo: (0,08 %) (28 de febrero de 2025: (0,03 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)			(340)	(0,08)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			(340)	(0,08)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias			399.486	95,55
Excedente de otros activos respecto a los pasivos			18.605	4,45
Patrimonio			418.091 \$	100,00

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 23.749.000 \$ o el 5,68 % del patrimonio neto.

ABREVIATURAS:	
AUD	– Dólar australiano
BRL	– Real brasileño
CAD	– Dólar canadiense
EUR	– Euro
GBP	– Libra esterlina
MXN	– Peso mexicano

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	88,82
Instrumentos financieros derivados	0,02
Otros activos	11,16
Total de activos	100,00

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	4	Venta	AUD	5	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	307	Venta	AUD	437	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.129	Venta	CNH	7.732	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	178	Venta	EUR	151	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	36	Venta	EUR	31	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	26	Venta	GBP	20	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	961	Venta	SGD	1.212	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	167	Venta	SGD	211	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	71.679	Venta	USD	56.780	(57)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	728	Venta	USD	575	2
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	6.651	Venta	USD	9.095	(133)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	10	Venta	USD	13	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	4.609	Venta	USD	5.439	12
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	2.132	Venta	USD	312	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	52.526	Venta	USD	7.611	51
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	9.509	Venta	USD	6.740	27
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	312	Venta	USD	222	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	14.541	Venta	USD	17.339	(148)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 198 \$)								\$ 94
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (69) \$)								(340)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 129 \$)								\$ (246)

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias: 93,55 % (28 de febrero de 2025: 91,31 %)			
Canadá: 3,12 % (28 de febrero de 2025: 1,94 %)			
CAD	4 Teck Resources Ltd	264	3,12
Francia: 7,75 % (28 de febrero de 2025: 8,27 %)			
EUR	4 Bureau Veritas SA	144	1,70
EUR	1 Nexans SA	203	2,41
EUR	4 TotalEnergies SE	308	3,64
		655	7,75
Alemania: 10,17 % (28 de febrero de 2025: 8,12 %)			
EUR	1 Gerresheimer AG	23	0,28
EUR	1 Merck KGaA	170	2,02
EUR	1 Siemens AG	293	3,46
EUR	2 Siemens Energy AG	373	4,41
		859	10,17
Japón: 3,42 % (28 de febrero de 2025: 3,36 %)			
JPY	9 Hitachi Ltd	290	3,42
España: 4,28 % (28 de febrero de 2025: 4,48 %)			
EUR	16 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	362	4,28
Reino Unido: 18,00 % (28 de febrero de 2025: 15,06 %)			
GBP	1 AstraZeneca Plc	305	3,62
GBP	8 Compass Group Plc	237	2,80
GBP	197 Lloyds Banking Group Plc	269	3,19
GBP	16 National Grid Plc	308	3,64
GBP	3 Unilever Plc	247	2,92
GBP	8 United Utilities Group Plc	155	1,83
		1.521	18,00
Estados Unidos: 46,81 % (28 de febrero de 2025: 46,99 %)			
	1 Alphabet Inc 'A'	347	4,11
	3 American International Group Inc	208	2,46
	4 Brookfield Renewable Corporation	171	2,02
	3 Charles Schwab Corp/The	317	3,75
	17 CNH Industrial NV	207	2,45
	3 CVS Health Corp	219	2,59
	5 EQT Corp	276	3,27
	3 Fortune Brands Innovations Inc	175	2,06
	1 Johnson & Johnson	278	3,29
	2 Johnson Controls International plc	256	3,03
	– Meta Platforms Inc 'A'	138	1,63
	3 Microchip Technology Inc	189	2,23
	1 Nestle SA ADR	147	1,74
	3 NextEra Energy Inc	248	2,94
	– Oracle Corp	72	0,86
	1 Vertiv Holdings Co 'A'	174	2,05
	2 Walt Disney Co/The	207	2,45
	4 Wells Fargo & Co	328	3,88
		3.957	46,81
Total de acciones ordinarias (coste 5.307 \$)		7.908	93,55
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 5.307 \$)		7.908	93,55
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		7.908	93,55
Contratos de divisas a plazo: (0,01 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		–	(0,01)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		–	(0,01)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		7.908	93,54
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		545	6,46
Patrimonio		8.453 \$	100,00

– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:			% del total de activos
ADR	–	Recibo de depósito estadounidense	
CAD	–	Dólar canadiense	
EUR	–	Euro	
GBP	–	Libra esterlina	
JPY	–	Yen japonés	
Análisis del total de activos			
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado			92,81
Otros activos			7,19
Total de activos			100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	21	Venta	USD	16	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	13	Venta	USD	18	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	15	Venta	USD	18	–
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								\$ –
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								–
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)								\$ –

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 4,94 % (28 de febrero de 2025: 3,37 %)		
53.733 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	53.733	4,94
Total de organismos de inversión colectiva (coste 53.733 \$)	53.733	4,94
Acciones ordinarias: 95,18 % (28 de febrero de 2025: 96,66 %)		
Industria aeroespacial y defensa: 3,94 % (28 de febrero de 2025: 3,82 %)		
68 AAR Corp	8.026	0,74
98 Astronics Corp	7.855	0,72
46 ATI Inc	7.593	0,70
41 Ducommun Inc	5.039	0,46
132 Leonardo DRS Inc	5.722	0,53
97 Mercury Systems Inc	8.657	0,79
	42.892	3,94
Vestimenta: 1,11 % (28 de febrero de 2025: 1,16 %)		
137 Capri Holdings Ltd	2.803	0,26
133 Carter's Inc	4.455	0,41
18 Kontoor Brands Inc	1.187	0,11
398 Lakeland Industries Inc	3.642	0,33
	12.087	1,11
Fabricantes de automóviles: 0,08 % (28 de febrero de 2025: 0,40 %)		
83 Wabash National Corp	844	0,08
Componentes y equipos de automóvil: 1,44 % (28 de febrero de 2025: 1,75 %)		
134 Fox Factory Holding Corp	2.265	0,21
211 Gentherm Inc	6.890	0,63
889 indie Semiconductor Inc	3.266	0,30
330 Titan International Inc	3.209	0,30
	15.630	1,44
Bancos: 4,72 % (28 de febrero de 2025: 4,18 %)		
167 BankUnited Inc	7.780	0,72
212 BayCom Corp	6.246	0,57
247 Business First Bancshares Inc	6.739	0,62
55 Customers Bancorp Inc	3.735	0,34
177 Dime Community Bancshares Inc	5.714	0,53
138 Hilltop Holdings Inc	5.161	0,47
245 Seacoast Banking Corp of Florida	7.628	0,70
121 Towne Bank/Portsmouth VA	4.146	0,38
91 Walker & Dunlop Inc	4.196	0,39
	51.345	4,72
Biotecnología: 0,70 % (28 de febrero de 2025: 0,52 %)		
103 Certara Inc	727	0,07
265 Innoviva Inc	6.087	0,56
164 Myriad Genetics Inc	759	0,07
	7.573	0,70
Materiales de construcción: 3,57 % (28 de febrero de 2025: 0,95 %)		
89 Apogee Enterprises Inc	3.527	0,32
285 Aspen Aerogels Inc	891	0,08
44 Boise Cascade Co	3.627	0,33
102 Gibraltar Industries Inc	4.630	0,43
218 LSI Industries Inc	4.706	0,43
35 Modine Manufacturing Co	8.036	0,74
101 NWPX Infrastructure Inc	7.782	0,72
899 SmartRent Inc	1.361	0,12
104 Trex Co Inc	4.314	0,40
	38.874	3,57
Químicos: 0,96 % (28 de febrero de 2025: 1,05 %)		
100 Ingevity Corp	7.202	0,66
89 Intrepid Potash Inc	3.288	0,30
	10.490	0,96
Servicios comerciales: 6,22 % (28 de febrero de 2025: 4,97 %)		
168 American Public Education Inc	7.673	0,71
194 AMN Healthcare Services Inc	3.773	0,35
352 Arlo Technologies Inc	5.531	0,51
68 Euronet Worldwide Inc	4.726	0,43
1.344 FTAI Infrastructure Inc	7.804	0,72
207 Healthcare Services Group Inc	4.508	0,41
515 NPK International Inc	7.417	0,68
259 Public Policy Holding Co Inc	3.000	0,28
173 Robert Half Inc	4.227	0,39
184 Spire Global Inc	1.630	0,15
383 TIC Solutions Inc	3.628	0,33
51 Transcat Inc	3.969	0,36
628 TrueBlue Inc	2.660	0,24
197 Universal Technical Institute Inc	7.149	0,66
	67.695	6,22
Informática: 3,46 % (28 de febrero de 2025: 4,55 %)		
245 Amentum Holdings Inc	7.332	0,67
494 CI&T Inc	2.456	0,23
25 EPAM Systems Inc	3.573	0,33
380 Grid Dynamics Holdings Inc	2.578	0,24
177 NCR Atleos Corp	7.858	0,72

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
340 NCR Voyix Corp	2.596	0,24
133 PAR Technology Corp	2.179	0,20
94 Parsons Corp	6.206	0,57
291 Stratascy Ltd	2.802	0,26
	37.580	3,46
Cosmética y cuidado personal: 0,49 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
58 elf Beauty Inc	5.309	0,49
Distribución y venta al por mayor: 2,56 % (28 de febrero de 2025: 2,53 %)		
230 Resideo Technologies Inc	8.879	0,82
37 SiteOne Landscape Supply Inc	5.258	0,48
200 Titan Machinery Inc	3.894	0,36
22 VSE Corp	4.905	0,45
17 WESCO International Inc	4.849	0,45
	27.785	2,56
Servicios financieros diversificados: 3,91 % (28 de febrero de 2025: 3,73 %)		
61 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	2.466	0,23
CAD 676 Canaccord Genuity Group Inc	6.620	0,61
85 Encore Capital Group Inc	5.804	0,53
11 Evercore Inc 'A'	3.472	0,32
132 Marex Group Plc	5.730	0,53
78 Moelis & Co 'A'	4.600	0,42
354 Perella Weinberg Partners 'A'	6.547	0,60
106 Victory Capital Holdings Inc 'A'	7.307	0,67
	42.546	3,91
Electricidad: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
207 Ameresco Inc 'A'	6.319	0,58
Componentes y equipos eléctricos: 0,86 % (28 de febrero de 2025: 1,46 %)		
129 American Superconductor Corp	4.217	0,39
92 nLight Inc	5.176	0,47
	9.393	0,86
Electrónica: 3,83 % (28 de febrero de 2025: 4,61 %)		
18 Advanced Energy Industries Inc	5.952	0,55
141 Applied Optoelectronics Inc	11.851	1,09
793 Comtech Telecommunications Corp	3.976	0,37
119 CTS Corp	6.258	0,57
539 Identiv Inc	1.719	0,16
278 Knowles Corp	7.554	0,69
1.962 Kopin Corp	4.347	0,40
	41.657	3,83
Energía: Fuentes alternativas: 0,37 % (28 de febrero de 2025: 0,12 %)		
681 Shoals Technologies Group Inc 'A'	4.036	0,37
Ingeniería y construcción: 3,41 % (28 de febrero de 2025: 3,13 %)		
320 Concrete Pumping Holdings Inc	2.158	0,20
34 Construction Partners Inc 'A'	4.615	0,42
62 Limbach Holdings Inc	5.688	0,52
603 Mistras Group Inc	9.223	0,85
684 Orion Group Holdings Inc	9.378	0,86
40 Primoris Services Corp	6.034	0,56
	37.096	3,41
Entretenimiento: 1,77 % (28 de febrero de 2025: 1,50 %)		
108 IMAX Corp	4.606	0,42
792 Lionsgate Studios Corp	7.131	0,65
143 Pursuit Attractions and Hospitality Inc	4.979	0,46
235 Starz Entertainment Corp	2.581	0,24
	19.297	1,77
Control ambiental: 1,42 % (28 de febrero de 2025: 1,05 %)		
729 Arq Inc	2.561	0,24
132 CECO Environmental Corp	7.981	0,73
167 Montrose Environmental Group Inc	4.875	0,45
	15.417	1,42
Herramientas manuales/mecánicas: 0,58 % (28 de febrero de 2025: 0,68 %)		
491 Luxfer Holdings Plc	6.323	0,58
Productos sanitarios: 3,88 % (28 de febrero de 2025: 3,71 %)		
572 AngioDynamics Inc	6.536	0,60
470 Apyx Medical Corp	1.537	0,14
94 Artivion Inc	3.625	0,33
175 Avanos Medical Inc	2.465	0,23
677 Bioventus Inc	5.960	0,55
236 Ceribell Inc	4.417	0,41
93 DENTSPLY SIRONA Inc	1.369	0,13
320 Tandem Diabetes Care Inc	8.101	0,74
30 Teleflex Inc	3.702	0,34
343 Varex Imaging Corp	4.516	0,41
	42.228	3,88
Servicios sanitarios: 2,27 % (28 de febrero de 2025: 1,56 %)		
175 Astrana Health Inc	3.557	0,33
191 Concentra Group Holdings Parent Inc	4.576	0,42
300 Priva Health Group Inc	7.113	0,65
60 RadNet Inc	4.219	0,39

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Acciones ordinarias (continuación)			Farmacéuticas: 0,78 % (28 de febrero de 2025: 1,39 %)		
Servicios sanitarios (continuación)			301 CorMedix Inc	2.144	0,20
204 Select Medical Holdings Corp	3.057	0,28	117 Harrow Inc	6.351	0,58
495 Strata Critical Medical Inc	2.121	0,20		8.495	0,78
	24.643	2,27	Comercio minorista: 4,32 % (28 de febrero de 2025: 3,55 %)		
Constructores de viviendas: 0,99 % (28 de febrero de 2025: 3,40 %)			57 Abercrombie & Fitch Co	5.608	0,52
63 Champion Homes Inc	5.892	0,54	165 Advance Auto Parts Inc	8.779	0,81
122 Winnebago Industries Inc	4.854	0,45	203 Camping World Holdings Inc 'A'	1.685	0,15
	10.746	0,99	9 Dillard's Inc	5.604	0,52
Mobiliario doméstico: 0,35 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)			293 J Jill Inc	5.058	0,46
247 Sonos Inc	3.803	0,35	228 MarineMax Inc	6.972	0,64
Seguros: 0,96 % (28 de febrero de 2025: 0,47 %)			206 OneWater Marine Inc 'A'	2.340	0,21
709 Abacus Global Management Inc	6.468	0,59	25 RH	4.111	0,38
244 Kingstone Cos Inc	4.015	0,37	109 Victoria's Secret & Co	6.842	0,63
	10.483	0,96		46.999	4,32
Internet: 1,69 % (28 de febrero de 2025: 3,89 %)			Ahorro y préstamos: 0,69 % (28 de febrero de 2025: 0,24 %)		
253 Crexendo Inc	1.478	0,14	52 Axos Financial Inc	4.523	0,42
156 IAC Inc	5.972	0,55	165 OceanFirst Financial Corp	2.987	0,27
449 LifeMD Inc	1.202	0,11		7.510	0,69
226 Magnite Inc	3.084	0,28	Semiconductores: 6,64 % (28 de febrero de 2025: 5,25 %)		
382 OptimizeRx Corp	2.898	0,27	163 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	3.427	0,31
316 QuinStreet Inc	3.702	0,34	107 Amkor Technology Inc	5.117	0,47
	18.336	1,69	49 Axcelis Technologies Inc	4.043	0,37
Hierro/Acero: 0,40 % (28 de febrero de 2025: 1,85 %)			281 Cohu Inc	8.473	0,78
60 Commercial Metals Co	4.398	0,40	66 FormFactor Inc	6.507	0,60
Maquinaria – Construcción y Minería: 0,43 % (28 de febrero de 2025: 0,70 %)			401 inTEST Corp	4.682	0,43
294 Babcock & Wilcox Enterprises Inc	2.606	0,24	40 IPG Photonics Corp	5.308	0,49
10 BWX Technologies Inc	2.048	0,19	48 Kulicke & Soffa Industries Inc	3.338	0,31
	4.654	0,43	327 Penguin Solutions Inc	6.799	0,62
Maquinaria – Diversificadas: 1,64 % (28 de febrero de 2025: 2,01 %)			49 Silicon Motion Technology Corp ADR	6.279	0,58
404 Aebi Schmidt Holding AG	5.843	0,54	131 Ultra Clean Holdings Inc	7.925	0,73
98 Cactus Inc 'A'	5.299	0,48	223 Veeco Instruments Inc	6.814	0,63
142 Ichor Holdings Ltd	6.730	0,62	75 Vishay Precision Group Inc	3.475	0,32
	17.872	1,64		72.187	6,64
Fabricación de metal y ferretería: 1,72 % (28 de febrero de 2025: 2,32 %)			Software: 3,54 % (28 de febrero de 2025: 3,86 %)		
72 Helios Technologies Inc	5.135	0,47	562 ACV Auctions Inc	2.730	0,25
347 Janus International Group Inc	2.412	0,22	248 Alignment Healthcare Inc	4.783	0,44
326 Mayville Engineering Co Inc	6.839	0,63	641 Blend Labs Inc	1.074	0,10
257 Metallus Inc	4.362	0,40	170 Digi International Inc	8.304	0,76
	18.748	1,72	233 I3 Verticals Inc 'A'	5.228	0,48
Minería: 2,31 % (28 de febrero de 2025: 1,36 %)			129 LiveRamp Holdings Inc	3.514	0,32
369 Almonty Industries Inc	6.782	0,63	472 Sophia Genetics SA	2.126	0,20
CAD 709 Capstone Copper Corp	7.325	0,67	957 Talkspace Inc	4.609	0,42
534 Ferroglobe Plc	2.738	0,25	525 Veritone Inc	1.478	0,14
CAD 618 Major Drilling Group International Inc	8.255	0,76	458 Viant Technology Inc	4.650	0,43
	25.100	2,31		38.496	3,54
Fabricación varios: 1,23 % (28 de febrero de 2025: 1,27 %)			Telecomunicaciones: 3,66 % (28 de febrero de 2025: 3,74 %)		
EUR 124 AMG Critical Materials NV	4.912	0,45	368 A10 Networks Inc	7.094	0,65
52 Materion Corp	8.409	0,78	681 ADTRAN Holdings Inc	6.946	0,64
	13.321	1,23	318 Aviat Networks Inc	7.976	0,73
Petróleo y gas: 2,20 % (28 de febrero de 2025: 3,16 %)			335 Gilat Satellite Networks Ltd	5.320	0,49
200 Comstock Resources Inc	3.921	0,36	351 Inseego Corp	4.340	0,40
68 Matador Resources Co	3.504	0,32	222 Lantronix Inc	1.324	0,12
113 Northern Oil & Gas Inc	3.119	0,29	937 Powerfleet Inc NJ	3.350	0,31
55 Range Resources Corp	2.250	0,21	1.561 Ribbon Communications Inc	3.504	0,32
409 SandRidge Energy Inc	7.171	0,66		39.854	3,66
CAD 364 Vermilion Energy Inc	3.922	0,36	Transporte: 3,20 % (28 de febrero de 2025: 2,62 %)		
	23.887	2,20	123 Ardmore Shipping Corp	2.018	0,19
Servicios de petróleo y gas: 5,98 % (28 de febrero de 2025: 6,03 %)			135 Hub Group Inc 'A'	5.803	0,53
142 Archrock Inc	5.014	0,46	292 Marten Transport Ltd	3.965	0,37
603 DNOW Inc	7.105	0,65	337 Navigator Holdings Ltd	7.089	0,65
173 Flotek Industries Inc	2.656	0,24	315 Proficient Auto Logistics Inc	2.389	0,22
197 Flowco Holdings Inc	4.443	0,41	738 Radiant Logistics Inc	5.476	0,50
158 Kodiak Gas Services Inc	8.599	0,79	205 RXO Inc	3.273	0,30
309 Liberty Energy Inc 'A'	8.692	0,80	137 Werner Enterprises Inc	4.801	0,44
317 Ranger Energy Services Inc	5.531	0,51		34.814	3,20
707 Select Water Solutions Inc 'A'	9.658	0,89	Total de acciones ordinarias (coste 838.573 \$)		
135 Solaris Energy Infrastructure Inc 'A'	6.718	0,62		1.035.267	95,18
766 TETRA Technologies Inc	6.626	0,61	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 892.306 \$)		
	65.042	5,98		1.089.000	100,12
Embalaje y envases: 0,32 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			Contratos de divisas a plazo: 0,01 % (28 de febrero de 2025: 0,09 %)		
677 Ranpak Holdings Corp 'A'	3.463	0,32	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		
				92	0,01
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				1.089.092	100,13

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 *(continuación)*

			ABREVIATURAS:	
Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	ADR	– Recibo de depósito estadounidense
			CAD	– Dólar canadiense
			EUR	– Euro
Contratos de divisas a plazo: (0,12 %) (28 de febrero de 2025: (0,01 %))				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(1.239)	(0,12)		
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.239)	(0,12)		
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.087.853	100,01		
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(193)	(0,01)		
Patrimonio	1.087.660 \$	100,00		
Análisis del total de activos				
			Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	94,64
			Organismos de inversión colectiva	4,91
			Instrumentos financieros derivados	0,01
			Otros activos	0,44
			Total de activos	100,00
-				
Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0.01 %.				

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.451	Venta	BRL	7.474	\$ (7)
3 de marzo de 2026	BNY	Compra	BRL	7.474	Venta	USD	1.433	25
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	79	Venta	AUD	111	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	324	Venta	AUD	458	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	844	Venta	EUR	716	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1.175	Venta	EUR	992	4
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	580	Venta	PLN	2.063	2
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	26	Venta	SEK	235	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2	Venta	SEK	12	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	9	Venta	SGD	11	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	403	Venta	SGD	509	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	104	Venta	USD	142	(2)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	PLN	21.727	Venta	USD	6.151	(71)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	249	Venta	USD	28	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	20.682	Venta	USD	16.381	(16)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	8.329	Venta	USD	6.581	10
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	110	Venta	USD	79	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	AUD	8.828	Venta	USD	6.258	26
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CNH	3.976	Venta	USD	576	4
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	5.424	Venta	USD	6.396	15
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	4.513	Venta	USD	506	(5)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	111.298	Venta	USD	132.733	(1.134)
2 de abril de 2026	BNY	Compra	BRL	7.431	Venta	USD	1.431	6
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 894 \$)								\$ 92
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): (154) \$)								(1.239)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 740 \$)								\$ (1.147)

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 7,04 % (28 de febrero de 2025: 4,04 %)		
9 ETF iShares Russell 2000 Value – ETF	1.813	2,02
49 State Street SPDR Portfolio S&P 600 Small Cap ETF – ETF	2.477	2,76
2.023 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	2.023	2,26
Total de organismos de inversión colectiva (coste 6.162 \$)	6.313	7,04
Acciones ordinarias: 92,60 % (28 de febrero de 2025: 96,52 %)		
Componentes y equipos de automóvil: 2,97 % (28 de febrero de 2025: 3,58 %)		
1 Dorman Products Inc	170	0,19
11 Miller Industries Inc/TN	459	0,51
21 Visteon Corp	2.034	2,27
	2.663	2,97
Biociencia: 0,84 % (28 de febrero de 2025: 0,98 %)		
84 Zevra Therapeutics Inc	753	0,84
Materiales de construcción: 2,33 % (28 de febrero de 2025: 0,56 %)		
9 AAOH Inc	861	0,96
9 Stella-Jones Inc	630	0,70
14 Trex Co Inc	596	0,67
	2.087	2,33
Químicos: 2,82 % (28 de febrero de 2025: 3,14 %)		
17 Quaker Chemical Corp	2.530	2,82
Servicios comerciales: 6,42 % (28 de febrero de 2025: 8,67 %)		
16 Cass Information Systems Inc	731	0,81
44 Korn Ferry	2.739	3,06
60 Valvoline Inc	2.285	2,55
	5.755	6,42
Informática: 2,62 % (28 de febrero de 2025: 1,08 %)		
18 Crane NXT Co	855	0,95
20 Maximus Inc	1.494	1,67
	2.349	2,62
Cosmética y cuidado personal: 2,24 % (28 de febrero de 2025: 2,09 %)		
20 Interparfums Inc	2.012	2,24
Servicios financieros diversificados: 4,99 % (28 de febrero de 2025: 7,22 %)		
6 Air Lease Corp 'A'	395	0,44
43 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	1.737	1,94
1 Evercore Inc 'A'	336	0,37
40 Lazard Inc 'A'	2.003	2,24
	4.471	4,99
Electrónica: 9,31 % (28 de febrero de 2025: 10,17 %)		
31 Atmus Filtration Technologies Inc	2.004	2,23
20 Brady Corp 'A'	1.803	2,01
11 ESCO Technologies Inc	3.097	3,46
53 Knowles Corp	1.444	1,61
	8.348	9,31
Ingeniería y construcción: 5,59 % (28 de febrero de 2025: 3,73 %)		
24 Arcosa Inc	2.589	2,89
33 Exponent Inc	2.425	2,70
	5.014	5,59
Productos sanitarios: 6,36 % (28 de febrero de 2025: 9,02 %)		
37 Bio-Techne Corp	2.195	2,45
32 Enovis Corp	817	0,91
92 Envista Holdings Corp	2.689	3,00
	5.701	6,36
Constructores de viviendas: 7,34 % (28 de febrero de 2025: 5,78 %)		
14 Champion Homes Inc	1.267	1,41
17 LCI Industries	2.200	2,46
22 M/I Homes Inc	3.112	3,47
	6.579	7,34
Productos/utensilios del hogar: 1,52 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
6 WD-40 Co	1.358	1,52
Seguros: 4,41 % (28 de febrero de 2025: 3,99 %)		
39 RLI Corp	2.421	2,70
19 Skyward Specialty Insurance Group Inc	876	0,98
– White Mountains Insurance Group Ltd	651	0,73
	3.948	4,41

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Ocio: 1,55 % (28 de febrero de 2025: 1,44 %)		
17 Brunswick Corp/DE	1.388	1,55
Maquinaria – Diversificadas: 6,04 % (28 de febrero de 2025: 3,02 %)		
2 Alamo Group Inc	471	0,53
17 Esab Corp	2.115	2,36
8 Kadant Inc	2.827	3,15
	5.413	6,04
Minería: 0,88 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
7 United States Lime & Minerals Inc	786	0,88
Fabricación varios: 5,49 % (28 de febrero de 2025: 5,08 %)		
7 Enpro Inc	1.900	2,12
16 JBT Marel Corp	2.484	2,77
24 Myers Industries Inc	532	0,60
	4.916	5,49
Servicios de petróleo y gas: 0,85 % (28 de febrero de 2025: 1,71 %)		
CAD 84 Pason Systems Inc	763	0,85
Farmacéuticas: 3,00 % (28 de febrero de 2025: 2,93 %)		
117 Catalyst Pharmaceuticals Inc	2.688	3,00
Bienes inmuebles: 1,72 % (28 de febrero de 2025: 6,13 %)		
84 Kennedy-Wilson Holdings Inc	913	1,02
24 Marcus & Millichap Inc	626	0,70
	1.539	1,72
Semiconductores: 9,49 % (28 de febrero de 2025: 8,78 %)		
14 Cirrus Logic Inc	1.909	2,13
76 Cohu Inc	2.286	2,55
7 FormFactor Inc	650	0,73
10 MKS Inc	2.396	2,67
6 Onto Innovation Inc	1.265	1,41
	8.506	9,49
Software: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
– CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	2	–
Transporte: 3,82 % (28 de febrero de 2025: 0,97 %)		
6 Landstar System Inc	968	1,08
10 Matson Inc	1.623	1,81
2 Saia Inc	829	0,93
	3.420	3,82
Total de acciones ordinarias (coste 68.647 \$)	82.989	92,60
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 74.809 \$)	89.302	99,64
Contratos de divisas a plazo: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)	–	–
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	89.302	99,64
Contratos de divisas a plazo: (0,02 %) (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(14)	(0,02)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(14)	(0,02)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	89.288	99,62
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	334	0,38
Patrimonio	89.622 \$	100,00

– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:

CAD	– Dólar canadiense
ETF	– Fondo cotizado
SPDR	– Recibos de depósito de Standard & Poor's

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	92,17
Organismos de inversión colectiva	7,01
Instrumentos financieros derivados	–
Otros activos	0,82
Total de activos	100,00

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)				
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	102	Venta	EUR	87	\$	–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	EUR	2		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	2	Venta	SEK	21		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SEK	27	Venta	USD	2		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	247	Venta	USD	291		–
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	1.341	Venta	USD	1.598		(14)
Apreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 2 \$)								\$	–
Depreciación latente de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): – \$)									(14)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo (28 de febrero de 2025 (en miles): 2 \$)								\$	(14)

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 3,03 % (28 de febrero de 2025: 2,82 %)		
157 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	157	3,03
Total de organismos de inversión colectiva (coste 157 \$)	157	3,03
Acciones ordinarias: 98,05 % (28 de febrero de 2025: 98,99 %)		
Australia: 2,38 % (28 de febrero de 2025: 4,83 %)		
AUD – Cochlear Ltd	53	1,03
AUD 19 Hansen Technologies Ltd	70	1,35
	123	2,38
Canadá: 7,21 % (28 de febrero de 2025: 6,35 %)		
CAD 2 CAE Inc	52	1,00
1 Colliers International Group Inc	94	1,82
1 FirstService Corp	140	2,71
1 RB Global Inc	87	1,68
	373	7,21
Francia: 4,58 % (28 de febrero de 2025: 4,49 %)		
EUR 2 Antin Infrastructure Partners SA	24	0,46
EUR – Gaztransport Et Technigaz SA	112	2,16
EUR 1 Lectra	28	0,54
EUR – Robertet SA	73	1,42
	237	4,58
Alemania: 1,51 % (28 de febrero de 2025: 1,83 %)		
EUR 1 CTS Eventim AG & Co KGaA	78	1,51
India: 1,95 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
INR 1 AIA Engineering Ltd	51	0,99
INR 9 Triveni Turbine Ltd	50	0,96
	101	1,95
Italia: 2,32 % (28 de febrero de 2025: 3,24 %)		
EUR 2 Carel Industries SpA, 144A	56	1,09
EUR 1 SOL SpA	64	1,23
	120	2,32
Japón: 12,74 % (28 de febrero de 2025: 11,27 %)		
JPY 3 BML Inc	83	1,61
JPY 6 Business Engineering Corp	57	1,10
JPY 1 Daiei Kankyo Co Ltd	25	0,48
JPY 2 Dexerials Corp	33	0,64
JPY – Maruwa Co Ltd/Aichi	117	2,26
JPY 1 OBIC Business Consultants Co Ltd	53	1,02
JPY 4 Riken Keiki Co Ltd	95	1,83
JPY 2 TKC Corp	59	1,15
JPY 6 USS Co Ltd	78	1,50
JPY 2 Zuken Inc	59	1,15
	659	12,74
Países Bajos: 1,01 % (28 de febrero de 2025: 0,89 %)		
EUR 1 IMCD NV	52	1,01
Polonia: 0,61 % (28 de febrero de 2025: 1,36 %)		
PLN 1 Asseco Poland SA	31	0,61
Corea del Sur: 1,39 % (28 de febrero de 2025: 1,95 %)		
KRW 6 NICE Information Service Co Ltd	72	1,39
Suecia: 1,07 % (28 de febrero de 2025: 2,00 %)		
SEK 7 Karnov Group AB	55	1,07
Suiza: 2,75 % (28 de febrero de 2025: 2,06 %)		
CHF – Accelleron Industries AG	41	0,80
CHF – Kardex Holding AG	47	0,92
CHF – VZ Holding AG	54	1,03
	142	2,75
Reino Unido: 11,44 % (28 de febrero de 2025: 12,25 %)		
GBP 10 Ashtead Technology Holdings plc	58	1,12
GBP 15 Baltic Classifieds Group Plc	38	0,74
GBP 5 CVS Group Plc	91	1,76
GBP 1 Diploma Plc	102	1,98
GBP 11 DiscoverIE Group Plc	97	1,87
GBP 1 Halma Plc	80	1,55
GBP 1 Intertek Group Plc	79	1,52
GBP 8 Rightmove Plc	47	0,90
	592	11,44
Estados Unidos: 45,28 % (28 de febrero de 2025: 42,06 %)		
1 AAON Inc	62	1,20
1 Arcosa Inc	92	1,78
1 Brady Corp 'A	65	1,26

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
1 Brunswick Corp/DE	76	1,48
1 Cognex Corp	47	0,90
1 Dorman Products Inc	62	1,21
– Enpro Inc	53	1,03
1 Esab Corp	98	1,89
– ESCO Technologies Inc	91	1,76
– Evercore Inc 'A'	19	0,37
1 Exponent Inc	95	1,83
– FactSet Research Systems Inc	29	0,57
– Houlihan Lokey Inc 'A'	34	0,66
– Innospec Inc	25	0,48
– Installed Building Products Inc	21	0,41
– Interparfums Inc	44	0,84
1 JBT Marel Corp	107	2,06
– Kadant Inc	55	1,07
1 Knowles Corp	37	0,72
– Landstar System Inc	46	0,89
1 LCI Industries	79	1,53
– Lincoln Electric Holdings Inc	49	0,95
– Littelfuse Inc	106	2,05
– MKS Inc	107	2,08
– Morningstar Inc	59	1,13
– MSA Safety Inc	35	0,68
– Onto Innovation Inc	63	1,21
1 Quaker Chemical Corp	106	2,06
1 RLI Corp	49	0,94
1 SEI Investments Co	87	1,68
– Simpson Manufacturing Co Inc	86	1,67
1 UFP Industries Inc	80	1,55
– Valmont Industries Inc	76	1,47
2 Valvoline Inc	90	1,73
1 Victory Capital Holdings Inc 'A'	62	1,20
– WD-40 Co	49	0,94
	2.341	45,28
Vietnam: 1,81 % (28 de febrero de 2025: 0,77 %)		
GBP 5 XP Power Ltd	93	1,81
Total de acciones ordinarias (coste 4.291 \$)	5.069	98,05
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	5.226	101,08
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	5.226	101,08
Excedente de pasivos respecto a otros activos		
	(56)	(1,08)
Patrimonio		
	5.170 \$	100,00
– Los importes designados como “-” son 0 EUR, menos de 1.000 EUR, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 56.000 \$ o el 1,09 % del patrimonio neto.		
ABREVIATURAS:		
AUD	– Dólar australiano	
CAD	– Dólar canadiense	
CHF	– Franco suizo	
EUR	– Euro	
GBP	– Libra esterlina	
INR	– Rupia india	
JPY	– Yen japonés	
KRW	– Won surcoreano	
PLN	– Esloti polaco	
SEK	– Corona sueca	
Análisis del total de activos		% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado		96,72
Organismos de inversión colectiva		3,00
Otros activos		0,28
Total de activos		100,00

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) EUR
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
Rusia: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
GBP 54 Evraz Plc †	—
Total de acciones ordinarias (coste 313 €)	—
Excedente de pasivos respecto a otros activos	—
Patrimonio	— €

- Los importes designados como “-” son 0 €, menos de 1.000 €, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- † Poca liquidez.
- μ El 11 de julio de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ dejó de cotizar en bolsa.

ABREVIATURAS:

GBP — Libra esterlina

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	—
Otros activos	100,00
Total de activos	100,00

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

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

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD
Acciones ordinarias: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
Rusia: 0,00 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)	
8 Gazprom PJSC ADR †	–
Total de acciones ordinarias (coste 54 \$)	–
Excedente de pasivos respecto a otros activos	–
Patrimonio	– \$

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- † Poca liquidez.
- π El 27 de abril de 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^] dejó de cotizar en bolsa.

ABREVIATURAS:

ADR – Recibo de depósito estadounidense

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	–
Otros activos	100,00
Total de activos	100,00

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Organismos de inversión colectiva: 2,51 % (28 de febrero de 2025: 0,02 %)			Taiwán: 22,22 % (28 de febrero de 2025: 17,91 %)		
510 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	510	2,51	TWD 25 Delta Electronics Inc	1.112	5,48
Total de organismos de inversión colectiva (coste 510 \$)	510	2,51	TWD 13 MediaTek Inc	822	4,05
Acciones ordinarias: 98,87 % (28 de febrero de 2025: 99,72 %)			TWD 59 Quanta Computer, Inc.	546	2,69
Brasil: 5,11 % (28 de febrero de 2025: 5,38 %)			TWD 32 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.028	10,00
9 Inter & Co Inc 'A'	80	0,39		4.508	22,22
BRL 31 Localiza Rent a Car SA	307	1,51	Estados Unidos: 0,71 % (28 de febrero de 2025: 1,92 %)		
– MercadoLibre Inc	119	0,59	1 EPAM Systems Inc	84	0,42
10 NU Holdings Ltd/Islands Caimán	149	0,73	1 Globant SA	59	0,29
BRL 33 Raia Drogasil SA	160	0,79		143	0,71
BRL 23 WEG SA	222	1,10	Total de acciones ordinarias (coste 13.999 \$)	20.052	98,87
	1.037	5,11	Acciones preferentes: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
Chile: 1,74 % (28 de febrero de 2025: 1,58 %)			Brasil: 0,06 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
GBP 6 Antofagasta Plc	352	1,74	BRL 1 Localiza Rent a Car SA	11	0,06
China: 20,51 % (28 de febrero de 2025: 30,57 %)			Total de acciones preferentes (coste 8 \$)	11	0,06
HKD 6 Alibaba Group Holding Ltd	102	0,50	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	20.573	101,44
4 Alibaba Group Holding Ltd ADR	604	2,98	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	20.573	101,44
HKD 14 BYD Co Ltd	164	0,81	Excedente de pasivos respecto a otros activos	(292)	(1,44)
HKD 55 China Merchants Bank Co Ltd	342	1,69	Patrimonio	20.281 \$	100,00
CNH 7 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	324	1,60	- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.		
CNH 3 Eastroc Beverage Group Co -A	105	0,52			
HKD 1 Eastroc Beverage Group Co Ltd	21	0,10	144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 111.000 \$ o el 0,55 % del patrimonio neto.		
HKD 27 Harbin Electric Co Ltd	97	0,48	ABREVIATURAS:		
HKD 1 JD.com Inc	7	0,04	ADR	–	Recibo de depósito estadounidense
4 JD.com Inc ADR	96	0,47	BRL	–	Real brasileño
HKD 33 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	287	1,41	CNH	–	Renminbi chino
CNH 19 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	205	1,01	GBP	–	Libra esterlina
CNH 2 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.,Ltd.	59	0,29	HKD	–	Dólar de Hong Kong
CNH 13 Sieyuan Electric Co Ltd	396	1,95	IDR	–	Dupia indonesia
HKD 18 Tencent Holdings Ltd	1.169	5,76	INR	–	Rupia india
3 Trip.com Group Ltd ADR	182	0,90	KRW	–	Won surcoreano
	4.160	20,51	MXN	–	Peso mexicano
Hong Kong: 1,32 % (28 de febrero de 2025: 1,77 %)			PLN	–	Esłoti polaco
HKD 24 AIA Group Ltd	267	1,32	SAR	–	Riyal saudí
India: 14,57 % (28 de febrero de 2025: 19,91 %)			TWD	–	Dólar taiwanés
INR 4 Apollo Hospitals Enterprise Ltd	326	1,61	ZAR	–	Rand sudafricano
INR 56 HDFC Bank Ltd	545	2,69			
INR 30 ICICI Bank Ltd	460	2,27			
INR 47 Kotak Mahindra Bank Ltd	216	1,06			
INR 7 Mahindra & Mahindra Ltd	280	1,38			
1 MakeMyTrip Ltd	55	0,27			
INR 23 Reliance Industries Ltd	348	1,71			
INR 4 Tata Consultancy Services Ltd	126	0,62			
INR 8 Titan Co Ltd	383	1,89			
INR 2 UltraTech Cement Ltd	216	1,07			
	2.955	14,57			
Indonesia: 0,75 % (28 de febrero de 2025: 1,90 %)					
IDR 356 Bank Central Asia Tbk PT	152	0,75			
México: 1,81 % (28 de febrero de 2025: 1,98 %)					
MXN 20 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	224	1,11			
MXN 44 Wal-Mart de México SAB de CV	143	0,70			
	367	1,81			
Polonia: 1,62 % (28 de febrero de 2025: 1,09 %)					
PLN 10 Dino Polska SA, 144A	111	0,55			
PLN 8 Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	218	1,07			
	329	1,62			
Arabia Saudita: 2,79 % (28 de febrero de 2025: 3,03 %)					
SAR 10 Al Rajhi Bank	263	1,30			
SAR 3 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	163	0,80			
SAR 8 Etihad Etisalat Co	140	0,69			
	566	2,79			
Sudáfrica: 4,17 % (28 de febrero de 2025: 1,87 %)					
ZAR 1 Capitec Bank Holdings Ltd	435	2,14			
ZAR 7 Clicks Group Ltd	135	0,67			
ZAR 5 Gold Fields Ltd	275	1,36			
	845	4,17			
Corea del Sur: 21,55 % (28 de febrero de 2025: 10,76 %)					
KRW – HD Hyundai Electric Co Ltd	257	1,27			
KRW 14 Samsung Electronics Co Ltd	2.162	10,66			
KRW 6 Shinhan Financial Group Co Ltd	430	2,12			
KRW 2 SK hynix Inc	1.522	7,50			
	4.371	21,55			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos: 85,82 % (28 de febrero de 2025: 92,20 %)		
Australia: 1,76 % (28 de febrero de 2025: 1,46 %)		
1.300 Macquarie Group Ltd, 0,350 %, vencimiento 03/03/2028	1.246	1,76
Austria: 0,82 % (28 de febrero de 2025: 0,68 %)		
600 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0,375 %, vencimiento 03/09/2027	582	0,82
Bélgica: 3,08 % (28 de febrero de 2025: 2,67 %)		
800 Azelis Finance NV, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2028	814	1,15
100 Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, con vencimiento el 19/02/2028	102	0,14
1.200 Crelan SA, 5,750 %, vencimiento al 26/01/2028	1.269	1,79
	2.185	3,08
China: 1,65 % (28 de febrero de 2025: 1,37 %)		
1.200 Prosus NV, 1,539 %, con vencimiento el 03/08/2028	1.165	1,65
República Checa: 0,96 % (28 de febrero de 2025: 2,36 %)		
700 Ceska sporitelna AS, 0,500 %, con vencimiento el 13/09/2028 *	677	0,96
Dinamarca: 4,37 % (28 de febrero de 2025: 4,10 %)		
1.000 Danske Bank A/S, 4,500 %, con vencimiento el 09/11/2028 *	1.033	1,46
800 DSV Finance BV, 3,125 %, con vencimiento el 06/11/2028	811	1,15
1.300 Nykredit Realkredit A/S, 0,375 %, vencimiento al 17/01/2028	1.250	1,76
	3.094	4,37
Francia: 16,13 % (28 de febrero de 2025: 16,87 %)		
900 Abertis France SAS, 1,625 %, con vencimiento el 27/11/2027	888	1,25
1.000 Ayvens SA, 3,875 %, con vencimiento el 24/01/2028	1.026	1,45
1.200 BPCE SA, 4,375 %, vencimiento al 13/07/2028	1.246	1,76
1.400 Credit Agricole SA, 0,375 %, con vencimiento el 20/04/2028	1.338	1,89
1.500 Engie SA, 1,750 %, vencimiento al 27/03/2028	1.479	2,09
1.300 La Banque Postale SA, 1,000 %, con vencimiento el 09/02/2028 *	1.283	1,81
1.100 Orano SA, 2,750 %, vencimiento al 08/03/2028	1.105	1,56
800 RCI Banque SA, 4,875 %, vencimiento 21/09/2028	836	1,18
900 Rexel SA, 2,125 %, vencimiento al 15/12/2028	888	1,25
1.400 Societe Generale SA, 0,125 %, vencimiento 18/02/2028	1.338	1,89
	11.427	16,13
Alemania: 1,73 % (28 de febrero de 2025: 2,74 %)		
1.200 Commerzbank AG, 4,625 %, con vencimiento el 21/03/2028 *	1.226	1,73
Grecia: 0,28 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
200 Piraeus Bank SA, 3,000 %, con vencimiento el 03/12/2028 *	201	0,28
Hungría: 1,44 % (28 de febrero de 2025: 1,24 %)		
1.000 OTP Bank Nyrt, 4,750 %, con vencimiento el 12/06/2028 *	1.022	1,44
Irlanda: 2,57 % (28 de febrero de 2025: 2,96 %)		
1.000 AIB Group Plc, 2,250 %, con vencimiento el 04/04/2028 *	997	1,41
800 Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, con vencimiento el 16/07/2028 *	826	1,16
	1.823	2,57
Italia: 3,94 % (28 de febrero de 2025: 5,59 %)		
1.000 Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, vencimiento al 25/01/2028	984	1,39
800 Mundys SpA, 1,875 %, con vencimiento el 12/02/2028	787	1,11
1.000 Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	1.020	1,44
	2.791	3,94
Japón: 1,06 % (28 de febrero de 2025: 0,88 %)		
800 NTT Finance Corp, 0,399 %, con vencimiento el 13/12/2028	754	1,06
Países Bajos: 5,60 % (28 de febrero de 2025: 4,84 %)		
1.300 ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, vencimiento al 16/01/2028	1.336	1,88
1.100 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, con vencimiento el 27/01/2028 *	1.122	1,58
1.100 ING Groep NV, 4,875 %, con vencimiento el 14/11/2027 *	1.119	1,58
400 Tennet Netherlands BV, 1,375 %, con vencimiento el 05/06/2028	393	0,56
	3.970	5,60

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
España: 5,73 % (28 de febrero de 2025: 7,44 %)		
1.000 Banco de Sabadell SA, 5,250 %, con vencimiento el 07/02/2029 *	1.047	1,48
1.400 CaixaBank SA, 0,750 %, con vencimiento el 26/05/2028 *	1.371	1,93
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028 *	307	0,43
300 Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Crédito SA, 3,500 %, con vencimiento el 29/09/2028	304	0,43
1.000 Unicaja Banco SA, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	1.033	1,46
	4.062	5,73
Suecia: 6,12 % (28 de febrero de 2025: 4,86 %)		
1.200 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, con vencimiento el 21/06/2028	1.142	1,61
1.000 Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, vencimiento 01/11/2027	1.022	1,44
1.300 Swedbank AB, Series gmntr, 4,250 %, con vencimiento el 11/07/2028	1.351	1,91
800 Volvo Car AB, 4,250 %, con vencimiento el 31/05/2028	820	1,16
	4.335	6,12
Suiza: 3,25 % (28 de febrero de 2025: 2,78 %)		
1.000 Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, vencimiento 15/12/2028	974	1,38
1.300 UBS Group AG, 4,625 %, con vencimiento el 17/03/2028 *	1.328	1,87
	2.302	3,25
Reino Unido: 9,68 % (28 de febrero de 2025: 12,79 %)		
1.300 Barclays Plc, 0,877 %, con vencimiento el 28/01/2028 *	1.282	1,81
1.200 easyJet FinCo BV, 1,875 %, vencimiento al 03/03/2028	1.186	1,67
1.500 National Grid Plc, 0,163 %, vencimiento 20/01/2028	1.436	2,03
1.400 Nationwide Building Society, 0,250 %, vencimiento al 14/09/2028	1.324	1,87
300 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,625 %, con vencimiento el 10/09/2028	301	0,43
1.300 Sage Group Plc/The, 3,820 %, vencimiento 15/02/2028	1.327	1,87
	6.856	9,68
Estados Unidos: 15,65 % (28 de febrero de 2025: 13,47 %)		
600 Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento al 15/07/2028	599	0,85
640 S&P Global Inc, 1,500 %, vencimiento al 15/01/2027	636	0,90
1.500 Cencora Inc, 2,875 %, con vencimiento el 22/05/2028	1.510	2,13
800 Crown European Holdings SACA, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2028	839	1,18
1.000 DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, vencimiento 15/09/2027	967	1,36
1.100 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, vencimiento al 22/03/2028	1.090	1,54
800 IQVIA Inc, 2,250 %, vencimiento 15/01/2028	789	1,11
1.000 Morgan Stanley, 4,813 %, con vencimiento el 25/10/2028 *	1.036	1,46
800 Schneider Electric SE, 1,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	788	1,11
1.200 Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	1.156	1,63
1.000 US Bancorp, 2,824 %, con vencimiento el 21/05/2028 *	1.003	1,42
700 Verizon Communications Inc, 1,375 %, con vencimiento el 02/11/2028	677	0,96
	11.090	15,65
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 59.242 €)		60.808
Bonos y obligaciones del Estado: 13,67 % (28 de febrero de 2025: 6,85 %)		
Francia: 4,68 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
3.300 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 2,400 %, con vencimiento el 24/09/2028	3.316	4,68
Islandia: 1,43 % (28 de febrero de 2025: 1,22 %)		
1.000 Bono Internacional del Estado de Islandia, 3,400 %, con vencimiento el 28/06/2027	1.012	1,43
Paraguay: 2,24 % (28 de febrero de 2025: 2,06 %)		
1.600 Romanian Government International Bond, 2,125 %, vencimiento 07/03/2028	1.584	2,24
España: 5,32 % (28 de febrero de 2025: 3,57 %)		
3.500 Bono del Estado de España, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 31/10/2028	3.770	5,32
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 9.550 €)		9.682
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		70.490
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		70.490
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		361
Patrimonio		70.851 €
		100,00

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

- Los importes designados como “-” son 0 €, menos de 1.000 €, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 7.086.000 € o el 10,00 % del patrimonio neto.
- * Título de tipo variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

	% del total de activos
Análisis del total de activos	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	98,77
Otros activos	1,23
Total de activos	100,00

Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones corporativos: 79,08 % (28 de febrero de 2025: 92,58 %)			Países Bajos: 4,90 % (28 de febrero de 2025: 4,65 %)		
Austria: 1,12 % (28 de febrero de 2025: 1,07 %)			500 Cooperatieve Rabobank UA, 2,586 %, con vencimiento el 16/07/2028 *	501	1,35
400 Raiffeisen Bank International AG, 4,625 %, con vencimiento el 21/08/2029 *	416	1,12	600 ING Groep NV, 4,500 %, con vencimiento el 23/05/2029 *	623	1,67
Bélgica: 2,92 % (28 de febrero de 2025: 2,77 %)			200 Odido Holding BV, 3,750 %, con vencimiento el al 15/01/2029	200	0,54
150 Azelis Finance NV, 4,750 %, con vencimiento el 25/09/2029	155	0,41	300 Q-Park Holding I BV, 5,125 %, con vencimiento el 01/03/2029	309	0,83
400 Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, con vencimiento el 14/06/2029	412	1,11	200 VZ Vendor Financing II BV, 2,875 %, con vencimiento el 15/01/2029	192	0,51
500 KBC Group NV, 4,250 %, con vencimiento el 28/11/2029 *	521	1,40		1.825	4,90
	1.088	2,92	España: 8,63 % (28 de febrero de 2025: 8,99 %)		
República Checa: 3,14 % (28 de febrero de 2025: 2,89 %)			400 Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, vencimiento 14/09/2028 *	415	1,12
500 Ceska sporitelna AS, 0,500 %, con vencimiento el 13/09/2028 *	484	1,30	500 Banco de Sabadell SA, 5,500 %, con vencimiento el 08/09/2029 *	533	1,43
700 Raiffeisenbank AS, 1,000 %, con vencimiento el 09/06/2028 *	684	1,84	500 Banco Santander SA, 0,625 %, con vencimiento el 24/06/2029 *	477	1,28
	1.168	3,14	400 CaixaBank SA, 5,000 %, con vencimiento el 19/07/2029 *	421	1,13
Dinamarca: 5,78 % (28 de febrero de 2025: 5,50 %)			300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, con vencimiento el 30/07/2028 *	307	0,83
500 Danske Bank A/S, 0,750 %, con vencimiento el 09/06/2029 *	480	1,29	200 Kaixo Bondco Capital SA, 5,125 %, con vencimiento el 30/09/2029	203	0,54
500 ISS Global A/S, 3,875 %, con vencimiento el 05/06/2029	516	1,39	30 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	30	0,08
600 Jyske Bank A/S, 4,875 %, con vencimiento el 10/11/2029 *	631	1,69	300 Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Crédito SA, 3,500 %, con vencimiento el 29/09/2028	304	0,81
500 Nykredit Realkredit A/S, 4,625 %, con vencimiento el 19/01/2029	526	1,41	500 Unicaja Banco SA, 5,125 %, con vencimiento el 21/02/2029 *	524	1,41
	2.153	5,78		3.214	8,63
Francia: 15,69 % (28 de febrero de 2025: 20,57 %)			Suecia: 1,91 % (28 de febrero de 2025: 2,93 %)		
500 Alstom SA, cupón cero, con vencimiento el 11/01/2029	465	1,25	400 Swedbank AB, 2,875 %, con vencimiento el 30/04/2029	402	1,08
300 Ayvens SA, 4,875 %, con vencimiento el 06/10/2028	317	0,85	300 Volvo Car AB, 4,250 %, con vencimiento el 31/05/2028	308	0,83
300 Ayvens SA, 3,875 %, con vencimiento el al 16/07/2029	311	0,84		710	1,91
200 Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, con vencimiento el 01/05/2029	208	0,56	Suiza: 1,47 % (28 de febrero de 2025: 1,45 %)		
500 BPCE SA, 3,875 %, con vencimiento el 11/01/2029	515	1,38	500 UBS Group AG, 7,750 %, con vencimiento el 01/03/2029 *	549	1,47
500 CNP Assurances SA, 1,250 %, con vencimiento el 27/01/2029	479	1,29	Reino Unido: 4,44 % (28 de febrero de 2025: 8,77 %)		
500 Credit Agricole SA, 0,500 %, con vencimiento el 21/09/2029 *	473	1,27	500 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, con vencimiento el 20/06/2029	514	1,38
600 Credit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, con vencimiento el 09/20/2029	607	1,63	800 Standard Chartered Plc, 0,800 %, con vencimiento el 17/11/2029 *	760	2,04
500 Forvia SE, 5,125 %, con vencimiento el 15/06/2029	516	1,39	360 Zegona Finance Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/07/2029	378	1,02
360 Loxam SAS, 6,375 %, con vencimiento el 31/05/2029	373	1,00		1.652	4,44
400 RCI Banque, 4,875 %, con vencimiento el 02/10/2029	424	1,14	Estados Unidos: 13,62 % (28 de febrero de 2025: 12,05 %)		
600 Societe Generale SA, 4,750 %, con vencimiento el 28/09/2029 *	628	1,69	400 Avantor Funding Inc, 3,875 %, vencimiento al 15/07/2028	400	1,07
500 Suez SACA, 4,625 %, con vencimiento el 03/11/2028	523	1,40	500 Booking Holdings Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	522	1,40
	5.839	15,69	400 Capital One Financial Corp, 1,650 %, con vencimiento el 12/06/2029	382	1,03
Alemania: 2,76 % (28 de febrero de 2025: 5,54 %)			500 Cencora Inc, 2,875 %, con vencimiento el 22/05/2028	503	1,35
500 Commerzbank AG, 5,250 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	525	1,41	300 Crown European Holdings SACA, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	314	0,84
500 Deutsche Bank AG, 3,000 %, con vencimiento el 16/06/2029 *	502	1,35	300 Energizer Gamma Acquisition BV, 3,500 %, con vencimiento el 30/06/2029	293	0,79
	1.027	2,76	500 Fidelity National Information Services Inc, 1,000 %, con vencimiento el 03/12/2028	476	1,28
Grecia: 0,27 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)			500 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875 %, con vencimiento el 09/05/2029	472	1,27
100 Piraeus Bank SA, 3,000 %, con vencimiento el 03/12/2028 *	100	0,27	500 IQVIA Inc, 2,250 %, con vencimiento el 15/03/2029	485	1,30
Irlanda: 3,36 % (28 de febrero de 2025: 3,22 %)			600 Morgan Stanley, 4,656 %, con vencimiento el 02/03/2029 *	623	1,68
400 AIB Group Plc, 5,750 %, con vencimiento el 16/02/2029 *	423	1,14	600 WMG Acquisition Corp, 2,750 %, con vencimiento el 15/07/2028	599	1,61
300 Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, con vencimiento el 13/11/2029 *	315	0,85		5.069	13,62
500 Dell Bank International DAC, 3,625 %, con vencimiento el 24/06/2029	511	1,37	Total de bonos y pagarés corporativos (coste 28.729 €)		
	1.249	3,36		29.434	79,08
Italia: 5,44 % (28 de febrero de 2025: 6,64 %)			Bonos y obligaciones del Estado: 15,21 % (28 de febrero de 2025: 5,57 %)		
400 Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, con vencimiento el al 26/09/2029	388	1,04	Francia: 3,74 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
400 Mundys SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2029	418	1,12	500 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,500 %, con vencimiento el 25/05/2029	473	1,27
400 Nexi SpA, 2,125 %, con vencimiento el 30/04/2029	388	1,04	1.000 Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/11/2029	917	2,47
400 Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	408	1,10		1.390	3,74
400 Webuild SpA, 5,375 %, con vencimiento el 20/06/2029	423	1,14	Italia: 6,30 % (28 de febrero de 2025: 3,36 %)		
	2.025	5,44	1.300 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Serie 5Y, 3,000 %, con vencimiento el 01/10/2029	1.328	3,57
Luxemburgo: 3,63 % (28 de febrero de 2025: 3,11 %)			1.000 Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu, Serie EU, 144A, 2,753 %, con vencimiento el 15/04/2029 *	1.016	2,73
521 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, con vencimiento el 12/03/2029	504	1,36		2.344	6,30
450 Logisor Financing Sarl, 4,250 %, con vencimiento el 18/07/2029	469	1,26			
400 SELP Finance Sarl, 0,875 %, con vencimiento el 27/05/2029	377	1,01			
	1.350	3,63			

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Franklin Responsible Income 2029 Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Bonos y obligaciones del Estado (continuación)		
Paraguay: 2,38 % (28 de febrero de 2025: 2,21 %)		
800 Bono Internacional del Gobierno de Rumanía, 6,625 %, con vencimiento el 27/09/2029	887	2,38
España: 2,79 % (28 de febrero de 2025: 0,00 %)		
1.000 Bono del Estado de España, 3,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	1.039	2,79
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 5.582 €)	5.660	15,21
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.094	94,29
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	35.094	94,29
Excedente de otros activos respecto a los pasivos	2.126	5,71
Patrimonio	37.220 €	100,00

- Los importes designados como “-” son 0 €, menos de 1.000 €, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
- 144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 2.784.000 € o el 7,49 % del patrimonio neto.
- * Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	94,10
Otros activos	5,90
Total de activos	100,00

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Bonos y pagarés corporativos: 90,18 %		
Austria: 4,14 %		
100 Benteler International AG, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2031	107	2,14
100 Erste Group Bank AG, 3,625 %, con vencimiento el 26/11/2035 *	100	2,00
	207	4,14
Bélgica: 2,00 %		
100 Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2031	100	2,00
República Checa: 3,69 %		
100 CPI Property Group SA, 1,500 %, con vencimiento el 27/01/2031	84	1,68
100 Energo - Pro as, 6,450 %, con vencimiento el 15/04/2031	101	2,01
	185	3,69
Dinamarca: 4,06 %		
100 Jyske Bank A/S, 3,500 %, con vencimiento el 19/11/2031 *	102	2,03
100 Nykredit Realkredit A/S, 3,500 %, con vencimiento el 10/07/2031	101	2,03
	203	4,06
Francia: 22,07 %		
100 Edenred SE, 3,625 %, con vencimiento el 13/06/2031	102	2,04
100 Electricite de France SA, 4,375 %, Perpetuo *	100	2,00
100 Engie SA, 1,875 %, Perpetuo *	92	1,84
100 Getlink SE, 4,125 %, con vencimiento el 15/04/2030	103	2,05
100 Goldstory SAS, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2030	100	2,00
100 Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, 3,875 %, con vencimiento el 31/01/2031	100	2,00
100 IPD 3 BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	95	1,91
100 Kapla Holding SAS, 5,000 %, con vencimiento el 30/04/2031	102	2,05
100 New Immo Holding SA, 4,875 %, con vencimiento el 08/12/2028	102	2,04
100 Nexans SA, 4,250 %, con vencimiento el 11/03/2030	104	2,07
100 SNF Group SACA, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2032	104	2,07
	1.104	22,07
Alemania: 4,01 %		
100 Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2031	102	2,03
100 Volkswagen International Finance NV, 4,375 %, Perpetuo *	99	1,98
	201	4,01
Grecia: 2,12 %		
100 Piraeus Bank SA, 5,375 %, con vencimiento el 18/09/2035 *	106	2,12
Hungría: 2,06 %		
100 OTP Bank Nyrt, 4,250 %, con vencimiento el 16/10/2030 *	103	2,06
Italia: 14,13 %		
100 Autostrade per l'Italia SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2031	108	2,15
100 doValue SpA, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2031	102	2,04
100 Iren SpA, 4,500 %, Perpetuo *	102	2,04
100 Mundys SpA, 3,700 %, con vencimiento el 29/09/2031	101	2,01
100 Nexi SpA, 3,875 %, con vencimiento el 21/05/2031	100	2,01
100 Prysmian SpA, 3,875 %, con vencimiento el 28/11/2031	103	2,06
100 X3G Mergeco SpA, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	91	1,82
	707	14,13
Japón: 1,99 %		
100 SoftBank Group Corp, 5,750 %, con vencimiento el 08/07/2032	100	1,99
Países Bajos: 5,58 %		
100 CTP NV, 1,500 %, con vencimiento el 27/09/2031	90	1,80
100 Sunrise HoldCo IV BV, 3,875 %, con vencimiento el 15/06/2029	100	2,00
100 Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, con vencimiento el 28/02/2030	89	1,78
	279	5,58

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) EUR	% del valor del patrimonio neto
Portugal: 2,05 %		
100 EDP SA, 4,500 %, con vencimiento el 27/05/2055 *	102	2,05
Rumanía: 2,02 %		
100 Banca Comerciala Romana SA, 4,000 %, con vencimiento el 25/11/2031 *	101	2,02
España: 8,28 %		
100 Ibercaja Banco SA, 4,125 %, con vencimiento el 18/08/2036 *	101	2,02
100 Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, Perpetuo *	100	1,99
100 Telefonica Europe BV, 6,135 %, Perpetuo *	107	2,15
100 Unicaja Banco SA, 5,500 %, con vencimiento el 22/06/2034 *	106	2,12
	414	8,28
Reino Unido: 4,03 %		
100 Alexandrite Monnet UK Holdco Plc, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	107	2,15
100 Vmed O2 UK Financing I Plc, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2031	94	1,88
	201	4,03
Estados Unidos: 7,95 %		
100 Carnival Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	103	2,06
100 IQVIA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	100	1,99
100 Novellis Sheet Ingot GmbH, 3,375 %, con vencimiento el 15/04/2029	99	1,98
100 WMG Acquisition Corp, 2,250 %, con vencimiento el 15/08/2031	96	1,92
	398	7,95
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 4.514 €)		
	4.511	90,18
Bonos y obligaciones del Estado: 7,92 %		
Chile: 1,78 %		
100 Bono Internacional del Estado de Chile, 0,830 %, con vencimiento el 02/07/2031	89	1,78
Costa de Marfil: 2,03 %		
100 Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,250 %, con vencimiento el 22/03/2030	101	2,03
Macedonia del Norte: 1,99 %		
100 Bono Internacional del Estado de Macedonia del Norte, 3,875 %, con vencimiento el 21/01/2030	100	1,99
Rumanía: 2,12 %		
100 Bono Internacional del Gobierno de Rumanía, 5,375 %, con vencimiento el 22/03/2031	106	2,12
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 396 €)		
	396	7,92
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	4.907	98,10
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
	4.907	98,10
Excedente de otros activos respecto a los pasivos		
	96	1,90
Patrimonio		
	5.003 €	100,00

- Los importes designados como “-” son 0 €, menos de 1.000 €, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

IPC	– Índice de Precios al Consumo
Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses

Análisis del total de activos

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	97,75
Otros activos	2,25
Total de activos	100,00

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores respaldados por activos: 0,23 %					
34 Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Cfts Ser 2004-R5, serie 2004 R5, clase M1, 4,658 %, con vencimiento el 25/07/2034 *	34	–	4.395 AvalonBay Communities Inc, 5,690 %, con vencimiento el 05/03/2026 **	4.392	0,29
2.830 Citibank Credit Card Issuance Trust, serie 2017 A6, clase A6, 4,544 %, con vencimiento el 14/05/2029 *	2.853	0,18	3.700 AvalonBay Communities Inc, 4,660 %, con vencimiento el 10/03/2026 **	3.696	0,24
96 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH2, serie 2006 CH2, clase AV5, 4,208 %, con vencimiento el 25/10/2036 *	96	0,01	3.510 AvalonBay Communities Inc, 4,510 %, con vencimiento el 12/03/2026 **	3.505	0,23
149 Morgan Stanley Capital I Inc Trust 2006-HE1, serie 2006 HE1, clase A4, 4,368 %, con vencimiento el 25/01/2036 *	146	0,01	2.870 B.A.T. International Finance PLC, 7,530 %, con vencimiento el 03/03/2026 **	2.869	0,19
325 RASC Serie 2005-KS1 Trust, serie 2005 KS1, clase M2, 4,913 %, con vencimiento el 25/02/2035 *	325	0,02	3.135 B.A.T. International Finance PLC, 6,280 %, con vencimiento el 04/03/2026 **	3.133	0,20
91 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-NC2, serie 2005 NC2, clase M5, 4,718 %, con vencimiento el 25/05/2035 *	119	0,01	5.120 Bayer Corporation, 3,920 %, con vencimiento el 20/07/2026 **	5.043	0,33
Total de valores garantizados por activos (coste 3.540 \$)	3.573	0,23	4.360 Bayer Corporation, 3,900 %, con vencimiento el 09/12/2026 **	4.230	0,27
Valores garantizados por hipotecas: 1,25 %					
1.158 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, serie 2024 NQM2, clase A1, 144A, 6,285 %, con vencimiento el 25/02/2064	1.169	0,08	2.715 Boston Properties LP, 6,400 %, con vencimiento el 04/03/2026 **	2.714	0,18
2.115 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, serie 2024 NQM5, clase A1, 144A, 5,803 %, con vencimiento el 25/06/2064	2.137	0,14	4.845 Boston Properties LP, 4,370 %, con vencimiento el 17/03/2026 **	4.836	0,31
2.355 COLT 2024-1 Mortgage Loan Trust, serie 2024 1, clase A1, 144A, 5,835 %, con vencimiento el 25/02/2069	2.369	0,15	1.305 Boston Properties LP, 4,350 %, con vencimiento el 18/03/2026 **	1.302	0,09
306 COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, serie 2024 3, clase A1, 144A, 6,393 %, con vencimiento el 25/06/2069	311	0,02	1.900 Bunge Limited Finance Corp, 4,590 %, con vencimiento el 11/03/2026 **	1.898	0,12
335 Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R04, serie 2025 R04, clase 1A1, 144A, 4,667 %, con vencimiento el 25/05/2045 *	336	0,02	3.425 Charles Schwab Corp/The, 3,810 %, con vencimiento el 08/05/2026 **	3.401	0,22
1.412 Cross 2024-H3 Mortgage Trust, serie 2024 H3, clase A1, 144A, 6,272 %, con vencimiento el 25/06/2069	1.430	0,09	6.320 Conagra Brands Inc, 11,580 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	6.318	0,41
3.209 Cross 2024-H5 Mortgage Trust, serie 2024 H5, clase A1, 144A, 5,854 %, con vencimiento el 26/08/2069	3.246	0,21	4.070 Constellation Energy Generation LLC, 4,760 %, con vencimiento el 25/03/2026 **	4.057	0,26
1.174 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2025-Dna3, serie 2025 DNA3, clase A1, 144A, 4,617 %, con vencimiento el 25/09/2045 *	1.177	0,08	2.780 Enel Finance America LLC, 5,320 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	2.778	0,18
1.533 HOMES 2024-NQM1 Trust, serie 2024 NQM1, clase A1, 144A, 5,915 %, con vencimiento el 25/07/2069	1.551	0,10	2.569 Enel Finance America LLC, 4,090 %, con vencimiento el 31/03/2026 **	2.560	0,17
846 OBX 2024-NQM3 Trust, serie 2024 NQM3, clase A1, 144A, 6,129 %, con vencimiento el 25/12/2063	854	0,05	1.685 Enel Finance America LLC, 3,960 %, con vencimiento el 27/04/2026 **	1.674	0,11
438 OBX 2024-NQM4 Trust, serie 2024 NQM4, clase A1, 144A, 6,067 %, con vencimiento el 25/01/2064	442	0,03	5.835 Energy Transfer LP, 11,430 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	5.833	0,38
1.158 OBX 2024-NQM8 Trust, serie 2024 NQM8, clase A1, 144A, 6,233 %, con vencimiento el 25/05/2064	1.174	0,08	2.540 ERAC USA Finance LLC, 4,810 %, con vencimiento el 09/03/2026 **	2.537	0,17
668 Verus Securitization Trust 2023-6, serie 2023 6, clase A1, 144A, 6,665 %, con vencimiento el 25/09/2068	673	0,04	7.845 ERAC USA Finance LLC, 4,570 %, con vencimiento el 12/03/2026 **	7.834	0,51
1.027 Verus Securitization Trust 2023-INV2, serie 2023 INV2, clase A1, 144A, 6,443 %, con vencimiento el 25/08/2068	1.031	0,07	4.075 ERAC USA Finance LLC, 4,410 %, con vencimiento el 16/03/2026 **	4.068	0,26
1.225 Verus Securitization Trust 2024-INV1, serie 2024 INV1, clase A1, 144A, 6,116 %, con vencimiento el 25/03/2069	1.239	0,08	2.055 Extra Space Storage Inc, 7,530 %, con vencimiento el 03/03/2026 **	2.054	0,13
186 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR11 Trust, serie 2005 AR11, clase A1A, 4,428 %, con vencimiento el 25/08/2045 *	188	0,01	1.580 Extra Space Storage Inc, 4,640 %, con vencimiento el 10/03/2026 **	1.578	0,10
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 19.237 \$)	19.327	1,25	2.345 Extra Space Storage Inc, 4,320 %, con vencimiento el 17/03/2026 **	2.340	0,15
Certificado de depósito: 0,88 %					
1.000 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,110 %, con vencimiento el 19/08/2026	1.000	0,07	3.605 Extra Space Storage Inc, 4,110 %, con vencimiento el 31/03/2026 **	3.593	0,23
4.255 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,400 %, con vencimiento el 19/08/2026	4.262	0,28	955 General Motors Financial Co Inc, 5,300 %, con vencimiento el 03/06/2026 **	954	0,06
2.650 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,060 %, con vencimiento el 09/10/2026	2.650	0,17	905 General Motors Financial Co Inc, 4,040 %, con vencimiento el 05/05/2026 **	898	0,06
5.595 Intesa Sanpaolo S.P.A. (NY), 4,050 %, con vencimiento el 14/01/2027	5.598	0,36	2.410 General Motors Financial Co Inc, 4,060 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	2.385	0,16
Certificado de depósito total (coste 13.500 \$)	13.510	0,88	980 General Motors Financial Co Inc, 4,110 %, con vencimiento el 17/07/2026 **	965	0,06
Papel comercial: 18,28 %					
12.825 AES Corp/The, 11,850 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	12.821	0,83	1.725 General Motors Financial Co Inc, 4,100 %, con vencimiento el 08/07/2026 **	1.694	0,11
8.040 Agree Realty Corporation / Agree Limited Partnership, 6,060 %, con vencimiento el 05/03/2026 **	8.035	0,52	3.505 Glencore Funding LLC, 5,430 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	3.502	0,23
6.170 Air Lease Corporation, 11,980 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	6.168	0,40	3.630 HCA Inc, 12,010 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	3.629	0,24
2.060 Air Lease Corporation, 5,050 %, con vencimiento el 09/03/2026 **	2.058	0,13	2.980 Intercontinental Exchange Inc, 5,740 %, con vencimiento el 05/03/2026 **	2.978	0,19
12.740 Alexandria Real Estate Equities Inc, 5,450 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	12.730	0,83	955 Intercontinental Exchange Inc, 4,440 %, con vencimiento el 13/03/2026 **	954	0,06
3.270 Alimentation Couche-Tard Inc, 11,550 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	3.269	0,21	4.220 Intuit Inc, 7,570 %, con vencimiento el 03/03/2026 **	4.218	0,27
4.270 Alimentation Couche-Tard Inc, 6,430 %, con vencimiento el 04/03/2026 **	4.268	0,28	1.520 Macquarie Bank Ltd, 4,040 %, con vencimiento el 14/05/2026 **	1.521	0,10
3.955 Alimentation Couche-Tard Inc, 5,420 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	3.952	0,26	1.283 Macquarie Bank Ltd, 4,020 %, con vencimiento el 20/05/2026 **	1.284	0,08
13.490 AutoNation Inc, 12,060 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	13.485	0,87	1.065 Macquarie Group Ltd, 4,250 %, con vencimiento el 19/03/2026 **	1.063	0,07
			1.965 Macquarie Group Ltd, 4,050 %, con vencimiento el 06/04/2026 **	1.957	0,12
			3.305 Marriott International Inc, 4,550 %, con vencimiento el 13/03/2026 **	3.300	0,21
			3.450 Marriott International Inc, 4,230 %, con vencimiento el 24/03/2026 **	3.441	0,22
			1.700 Marriott International Inc, 4,200 %, con vencimiento el 25/03/2026 **	1.695	0,11
			1.250 Mid-America Apartments LP, 6,320 %, con vencimiento el 03/04/2026 **	1.249	0,08
			3.495 Mid-America Apartments LP, 5,320 %, con vencimiento el 03/06/2026 **	3.492	0,23
			2.800 Mid-America Apartments LP, 4,510 %, con vencimiento el 03/12/2026 **	2.796	0,18
			1.670 Mid-America Apartments LP, 4,280 %, con vencimiento el 18/03/2026 **	1.667	0,11

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Papel comercial (continuación)			4.421 Westpac Banking Corp, 4,147 %, con vencimiento el 20/10/2026 *	4.433	0,29
5.000 NiSource Inc, 4,270 %, con vencimiento el 18/03/2026 **	4.990	0,32		54.331	3,52
2.205 ONEOK Inc, 4,760 %, con vencimiento el 09/03/2026 **	2.203	0,14	Canadá: 7,41 %		
2.000 ONEOK Inc, 4,220 %, con vencimiento el 25/03/2026 **	1.994	0,13	3.325 Alimentation Couche-Tard Inc, 144A, 4,148 %, con vencimiento el 29/09/2028	3.344	0,22
1.959 O'Reilly Automotive Inc, 4,580 %, con vencimiento el 11/03/2026 **	1.956	0,13	6.203 Bank of Montreal, 4,582 %, con vencimiento el 10/09/2027 *	6.221	0,40
5.840 Penske Truck Leasing Co LP, 4,640 %, con vencimiento el 12/03/2026 **	5.832	0,38	2.500 Bank of Montreal, Series J, 4,100 %, con vencimiento el 15/12/2027 *	2.503	0,16
2.568 Penske Truck Leasing Co LP, 4,370 %, con vencimiento el 20/03/2026 **	2.562	0,17	6.344 Bank of Montreal, 4,448 %, con vencimiento el 22/09/2028 *	6.357	0,41
1.975 Penske Truck Leasing Co LP, 4,300 %, con vencimiento el 24/03/2026 **	1.970	0,13	4.763 Bank of Montreal, 4,567 %, con vencimiento el 27/01/2029 *	4.776	0,31
2.105 Phillips 66 Co, 4,490 %, con vencimiento el 13/03/2026 **	2.102	0,14	4.498 Bank of Nova Scotia/The, 4,507 %, con vencimiento el 04/06/2027 *	4.523	0,29
3.835 Phillips 66 Co, 4,160 %, con vencimiento el 27/03/2026 **	3.823	0,25	4.330 Bank of Nova Scotia/The, 4,713 %, con vencimiento el 08/09/2028 *	4.353	0,28
4.535 Plains All American Pipeline LP, 5,280 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	4.532	0,29	3.350 Bank of Nova Scotia/The, serie I, 4,456 %, con vencimiento el 15/09/2028 *	3.356	0,22
4.190 Plains All American Pipeline LP, 4,630 %, con vencimiento el 10/03/2026 **	4.185	0,27	2.480 Bank of Nova Scotia/The, 4,609 %, con vencimiento el 14/02/2029 *	2.492	0,16
3.305 Plains All American Pipeline LP, 4,550 %, con vencimiento el 11/03/2026 **	3.301	0,21	3.085 Bank of Nova Scotia/The, 4,441 %, con vencimiento el 02/02/2030 *	3.086	0,20
3.595 Plains All American Pipeline LP, 4,490 %, con vencimiento el 12/03/2026 **	3.590	0,23	1.500 Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,920 %, con vencimiento el 02/10/2026 *	1.508	0,10
3.815 Ryder System Inc, 6,280 %, con vencimiento el 04/03/2026 **	3.813	0,25	2.155 Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,926 %, con vencimiento el 02/10/2026	2.180	0,14
3.405 Ryder System Inc, 5,280 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	3.402	0,22	3.324 Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,642 %, con vencimiento el 28/06/2027 *	3.348	0,22
2.830 Ryder System Inc, 4,150 %, con vencimiento el 25/03/2026 **	2.822	0,18	2.760 Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,508 %, con vencimiento el 11/09/2027 *	2.769	0,18
4.000 Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC), 4,070 %, con vencimiento el 11/12/2026 **	4.000	0,26	3.870 Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,630 %, con vencimiento el 11/09/2027 *	3.882	0,25
2.340 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 4,530 %, con vencimiento el 09/03/2026 **	2.338	0,15	4.780 Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,732 %, con vencimiento el 30/03/2029 *	4.814	0,31
8.245 Targa Resources Corp, 11,550 %, con vencimiento el 02/03/2026 **	8.242	0,53	2.105 National Bank of Canada, 4,702 %, con vencimiento el 05/03/2027 *	2.105	0,14
1.770 Targa Resources Corp, 5,410 %, con vencimiento el 06/03/2026 **	1.769	0,12	950 National Bank of Canada, 4,730 %, con vencimiento el 02/07/2027 *	952	0,06
1.520 Targa Resources Corp, 4,560 %, con vencimiento el 12/03/2026 **	1.518	0,10	6.696 National Bank of Canada, 5,600 %, con vencimiento el 02/07/2027 *	6.732	0,44
2.670 The Bell Telephone Company of Canada Ltd, 4,130 %, con vencimiento el 24/03/2026 **	2.663	0,17	3.650 National Bank of Canada, 4,166 %, con vencimiento el 20/01/2029 *	3.665	0,24
7.765 UDR Inc, 6,280 %, con vencimiento el 04/03/2026 **	7.761	0,50	3.150 National Bank of Canada, 4,472 %, con vencimiento el 20/01/2029 *	3.155	0,20
Papel comercial total (coste 282.105 \$)			3.700 Royal Bank of Canada, 4,495 %, con vencimiento el 23/07/2027 *	3.707	0,24
Bonos y pagarés corporativos: 79,91 %			5.003 Royal Bank of Canada, 4,422 %, con vencimiento el 18/10/2027 *	5.017	0,33
Australia: 3,52 %			4.006 Royal Bank of Canada, serie 1, 4,412 %, con vencimiento el 03/11/2028 *	4.013	0,26
3.400 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 19/05/2026	3.403	0,22	5.119 Royal Bank of Canada, 4,536 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	5.136	0,33
4.289 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,366 %, con vencimiento el 16/07/2027 *	4.314	0,28	1.510 Toronto-Dominion Bank/The, 4,781 %, con vencimiento el 17/07/2026 *	1.515	0,10
3.160 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,344 %, con vencimiento el 30/09/2027 *	3.175	0,20	1.820 Toronto-Dominion Bank/The, 5,532 %, con vencimiento el 17/07/2026	1.831	0,12
3.060 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,313 %, con vencimiento el 18/06/2028 *	3.074	0,20	847 Toronto-Dominion Bank/The, 4,292 %, con vencimiento el 10/09/2026 *	849	0,05
1.170 Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 144A, 4,302 %, con vencimiento el 08/12/2028 *	1.174	0,08	420 Toronto-Dominion Bank/The, 5,264 %, con vencimiento el 11/12/2026	425	0,03
2.533 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,156 %, con vencimiento el 27/11/2026 *	2.538	0,16	3.620 Toronto-Dominion Bank/The, 4,317 %, con vencimiento el 17/12/2026 *	3.629	0,24
900 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,663 %, con vencimiento el 14/03/2027 *	906	0,06	2.645 Toronto-Dominion Bank/The, serie F, 4,277 %, con vencimiento el 13/01/2028 *	2.648	0,17
2.437 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 4,333 %, con vencimiento el 14/03/2028 *	2.452	0,16	3.714 Toronto-Dominion Bank/The, 4,530 %, con vencimiento el 31/01/2028 *	3.735	0,24
1.445 Glencore Funding LLC, 144A, 4,450 %, con vencimiento el 01/10/2026 *	1.448	0,09	1.735 Toronto-Dominion Bank/The, 5,523 %, con vencimiento el 17/07/2028	1.798	0,12
1.680 Macquarie Bank Ltd, 144A, 5,391 %, con vencimiento el 07/12/2026	1.701	0,11	3.864 Toronto-Dominion Bank/The, 4,447 %, con vencimiento el 13/10/2028 *	3.875	0,25
5.215 Macquarie Bank Ltd, 144A, 4,172 %, con vencimiento el 03/02/2028 *	5.221	0,34		114.299	7,41
4.435 Macquarie Bank Ltd, 144A, 4,435 %, con vencimiento el 12/06/2028 *	4.461	0,29	Dinamarca: 0,94 %		
250 National Australia Bank Ltd, 4,334 %, con vencimiento el 12/01/2027 *	251	0,02	5.268 Danske Bank A/S, 144A, 5,427 %, con vencimiento el 01/03/2028 *	5.347	0,35
2.127 National Australia Bank Ltd, 144A, 4,318 %, con vencimiento el 11/06/2027 *	2.137	0,14	5.569 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, con vencimiento el 01/04/2028 *	5.590	0,36
1.570 National Australia Bank Ltd, 144A, 4,290 %, con vencimiento el 26/10/2027 *	1.575	0,10	3.469 Danske Bank A/S, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 12/06/2028	3.505	0,23
1.500 National Australia Bank Ltd, 144A, 4,212 %, con vencimiento el 06/03/2028 *	1.502	0,10		14.442	0,94
3.195 National Australia Bank Ltd, 144A, 4,343 %, con vencimiento el 13/06/2028 *	3.212	0,21	Finlandia: 0,23 %		
3.125 National Australia Bank Ltd, 144A, 4,203 %, con vencimiento el 13/12/2028 *	3.128	0,20	758 Nordea Bank Abp, 144A, 4,437 %, con vencimiento el 19/03/2027 *	762	0,05
3.155 National Australia Bank Ltd/New York, 3,850 %, con vencimiento el 13/12/2028	3.168	0,20	2.750 Nordea Bank Abp, 144A, 4,397 %, con vencimiento el 17/03/2028 *	2.764	0,18
1.050 Rio Tinto Finance USA Plc, 4,536 %, con vencimiento el 14/03/2028 *	1.058	0,07		3.526	0,23

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Francia: 4,59 %			6.420 Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,900 %, con vencimiento el 14/08/2026	6.442	0,42
2.680 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 5,896 %, con vencimiento el 13/07/2026	2.699	0,18	3.108 Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,450 %, con vencimiento el 11/09/2027	3.126	0,20
390 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 4,835 %, con vencimiento el 23/01/2027 *	393	0,03		64.096	4,15
770 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 5,088 %, con vencimiento el 23/01/2027	778	0,05	Irlanda: 1,10 %		
4.673 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 4,789 %, con vencimiento el 16/02/2028 *	4.716	0,31	4.678 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, con vencimiento el 29/10/2026	4.633	0,30
3.874 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 4,591 %, con vencimiento el 16/10/2028	3.922	0,25	4.484 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,875 %, con vencimiento el 01/04/2028	4.560	0,29
2.486 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A, 4,691 %, con vencimiento el 16/10/2028 *	2.501	0,16	5.562 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, con vencimiento el 29/10/2028	5.413	0,35
7.506 BNP Paribas SA, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 16/11/2027	7.454	0,48	2.425 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,125 %, con vencimiento el 28/02/2029	2.427	0,16
765 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 14/08/2028	770	0,05		17.033	1,10
1.648 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 13/01/2029 *	1.682	0,11	Italia: 0,34 %		
5.180 BNP Paribas SA, 144A, 5,144 %, con vencimiento el 09/05/2029 *	5.236	0,34	685 Enel Finance International NV, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 30/09/2028	687	0,04
1.420 BPCE SA, 144A, 5,682 %, con vencimiento el 19/10/2027 *	1.433	0,09	2.405 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 14/07/2027	2.402	0,16
2.405 BPCE SA, 144A, 6,612 %, con vencimiento el 19/10/2027 *	2.444	0,16	895 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 12/01/2028	892	0,06
7.399 BPCE SA, 144A, 3,500 %, con vencimiento el 23/10/2027	7.349	0,48	1.292 UniCredit SpA, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 12/04/2027	1.301	0,08
1.880 BPCE SA, 144A, 6,714 %, con vencimiento el 19/10/2029 *	1.997	0,13		5.282	0,34
1.595 Credit Agricole SA, 144A, 5,589 %, con vencimiento el 05/07/2026	1.604	0,10	Japón: 3,04 %		
250 Credit Agricole SA, 144A, 4,570 %, con vencimiento el 11/03/2027 *	251	0,02	3.885 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 4,080 %, con vencimiento el 19/04/2028 *	3.893	0,25
2.326 Credit Agricole SA, 144A, 5,134 %, con vencimiento el 11/03/2027	2.358	0,15	4.470 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 5,017 %, con vencimiento el 20/07/2028 *	4.537	0,30
7.661 Credit Agricole SA, 144A, 4,631 %, con vencimiento el 11/09/2028 *	7.729	0,50	2.150 Mizuho Markets Cayman LP, 144A, 4,198 %, con vencimiento el 01/05/2026 *	2.151	0,14
1.988 Credit Agricole SA, 144A, 4,910 %, con vencimiento el 11/09/2028 *	2.002	0,13	3.695 Mizuho Markets Cayman LP, 144A, 4,220 %, con vencimiento el 09/10/2026 *	3.699	0,24
2.666 Credit Agricole SA/London, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 10/01/2027	2.672	0,17	4.195 Mizuho Markets Cayman LP, serie MTn, 144A, 4,221 %, con vencimiento el 16/11/2026 *	4.201	0,27
2.140 Société Générale SA, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 12/01/2027	2.138	0,14	1.445 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 1,402 %, con vencimiento el 17/09/2026	1.426	0,09
2.779 Société Générale SA, 144A, 4,821 %, con vencimiento el 19/02/2027 *	2.791	0,18	5.019 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 5,520 %, con vencimiento el 13/01/2028	5.175	0,34
5.835 Société Générale SA, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 19/02/2027	5.901	0,38	1.545 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 4,108 %, con vencimiento el 15/01/2029	1.552	0,10
	70.820	4,59	2.055 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 4,446 %, con vencimiento el 15/01/2029 *	2.058	0,13
Alemania: 4,15 %			1.850 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,851 %, con vencimiento el 14/09/2026 *	1.860	0,12
2.910 BMW US Capital LLC, 144A, 4,518 %, con vencimiento el 13/08/2026 *	2.918	0,19	1.030 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 5,650 %, con vencimiento el 14/09/2026	1.039	0,07
3.315 BMW US Capital LLC, 144A, 4,650 %, con vencimiento el 19/03/2027	3.347	0,22	1.690 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 5,200 %, con vencimiento el 07/03/2027	1.713	0,11
3.442 BMW US Capital LLC, 144A, 4,638 %, con vencimiento el 13/08/2027 *	3.465	0,23	3.681 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,695 %, con vencimiento el 10/09/2027 *	3.713	0,24
5.015 BMW US Capital LLC, 144A, 4,618 %, con vencimiento el 21/03/2028 *	5.054	0,33	3.945 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,462 %, con vencimiento el 11/09/2028 *	3.961	0,26
2.798 Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	2.826	0,18	2.670 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,407 %, con vencimiento el 05/03/2029 *	2.675	0,17
1.575 Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,300 %, con vencimiento el 12/08/2027	1.585	0,10	3.210 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 144A, 4,200 %, con vencimiento el 05/03/2031	3.216	0,21
2.582 Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,658 %, con vencimiento el 25/09/2027 *	2.593	0,17		46.869	3,04
993 Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,537 %, con vencimiento el 13/01/2028 *	994	0,06	Países Bajos: 3,68 %		
1.030 Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 4,150 %, con vencimiento el 12/01/2029	1.033	0,07	400 ABN AMRO Bank NV, 144A, 5,477 %, con vencimiento el 18/09/2027 *	403	0,03
6.264 Deutsche Bank AG/New York NY, 7,146 %, con vencimiento el 13/07/2027 *	6.335	0,41	5.075 ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, con vencimiento el 18/09/2027 *	5.139	0,33
4.230 Deutsche Bank AG/New York NY, 2,552 %, con vencimiento el 07/01/2028 *	4.178	0,27	2.515 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,444 %, con vencimiento el 07/07/2028 *	2.530	0,16
4.415 Deutsche Bank AG/New York NY, 4,906 %, con vencimiento el 10/01/2029 *	4.447	0,29	3.665 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,727 %, con vencimiento el 12/03/2028 *	3.681	0,24
2.665 Deutsche Bank AG/New York NY, 5,373 %, con vencimiento el 10/01/2029 *	2.724	0,18	4.700 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,988 %, con vencimiento el 12/03/2028 *	4.780	0,31
2.494 Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,800 %, con vencimiento el 13/11/2026	2.511	0,16	6.065 AEGON Funding Co LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 16/04/2027	6.152	0,40
2.190 Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,800 %, con vencimiento el 11/01/2027	2.208	0,14	6.739 Cooperatieve Rabobank UA, 3,750 %, con vencimiento el 21/07/2026	6.731	0,44
2.165 Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,480 %, con vencimiento el 01/04/2027 *	2.175	0,14	3.900 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649 %, con vencimiento el 06/04/2028 *	3.889	0,25
2.340 Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/08/2027	2.370	0,15	2.020 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,345 %, con vencimiento el 28/08/2026 *	2.024	0,13
1.080 Siemens Funding BV, 144A, 4,364 %, con vencimiento el 26/05/2028 *	1.086	0,07	1.460 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,314 %, con vencimiento el 27/05/2027 *	1.465	0,10
1.875 Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,528 %, con vencimiento el 20/03/2026 *	1.876	0,12	2.075 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,108 %, con vencimiento el 14/01/2028 *	2.077	0,13
800 Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 4,779 %, con vencimiento el 14/08/2026 *	803	0,05	1.335 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 4,883 %, con vencimiento el 21/01/2028	1.367	0,09
			1.300 ING Groep NV, 3,950 %, con vencimiento el 29/03/2027	1.301	0,08
			846 ING Groep NV, 4,711 %, con vencimiento el 01/04/2027 *	846	0,05

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Países Bajos (continuación)					
3.371 ING Groep NV, 5,260 %, con vencimiento el 11/09/2027 *	3.392	0,22	2.635 Lloyds Banking Group Plc, 4,818 %, con vencimiento el 13/06/2029 *	2.680	0,17
2.366 ING Groep NV, 6,083 %, con vencimiento el 11/09/2027 *	2.392	0,16	3.735 Lloyds Banking Group Plc, 4,485 %, con vencimiento el 10/02/2030 *	3.728	0,24
6.395 ING Groep NV, 4,710 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	6.440	0,42	7.258 Nationwide Building Society, 144A, 6,557 %, con vencimiento el 18/10/2027 *	7.374	0,48
2.050 ING Groep NV, 4,858 %, con vencimiento el 25/03/2029 *	2.086	0,14	4.425 Nationwide Building Society, 144A, 5,009 %, con vencimiento el 16/02/2028 *	4.456	0,29
	56.695	3,68	1.553 Nationwide Building Society, 144A, 4,649 %, con vencimiento el 14/07/2029 *	1.572	0,10
Nueva Zelanda: 0,20 %			2.645 Nationwide Building Society, 144A, 4,768 %, con vencimiento el 14/07/2029 *	2.657	0,17
3.120 ANZ New Zealand Int'l Ltd/London, 144A, 4,298 %, con vencimiento el 22/01/2029 *	3.120	0,20	3.797 NatWest Group Plc, 5,847 %, con vencimiento el 02/03/2027 *	3.797	0,25
España: 2,63 %			5.174 NatWest Group Plc, 4,974 %, con vencimiento el 01/03/2028 *	5.207	0,34
5.526 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6,138 %, con vencimiento el 14/09/2028 *	5.706	0,37	2.506 NatWest Group Plc, 5,583 %, con vencimiento el 01/03/2028 *	2.546	0,17
2.650 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4,150 %, con vencimiento el 03/03/2029	2.651	0,17	1.595 NatWest Group Plc, 4,822 %, con vencimiento el 23/05/2029 *	1.606	0,10
3.180 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4,605 %, con vencimiento el 03/03/2029 *	3.183	0,21	1.800 Santander UK Group Holdings Plc, 3,823 %, con vencimiento el 03/11/2028 *	1.793	0,12
2.932 Banco Santander SA, 6,527 %, con vencimiento el 07/11/2027 *	2.982	0,19	5.620 Santander UK Group Holdings Plc, 6,534 %, con vencimiento el 10/01/2029 *	5.865	0,38
2.850 Banco Santander SA, 5,552 %, con vencimiento el 14/03/2028 *	2.893	0,19		78.759	5,11
3.883 Banco Santander SA, 4,816 %, con vencimiento el 15/07/2028 *	3.912	0,26	Estados Unidos: 40,57 %		
6.881 CaixaBank SA, 144A, 6,684 %, con vencimiento el 13/09/2027 *	6.979	0,45	3.710 AbbVie Inc, 3,775 %, con vencimiento el 03/03/2028	3.715	0,24
5.325 CaixaBank SA, 144A, 6,208 %, con vencimiento el 18/01/2029 *	5.529	0,36	1.590 AbbVie Inc, 4,207 %, con vencimiento el 03/03/2028 *	1.594	0,10
6.584 CaixaBank SA, 144A, 4,634 %, con vencimiento el 03/07/2029 *	6.665	0,43	3.870 Air Lease Corp, 5,300 %, con vencimiento el 25/06/2026	3.884	0,25
	40.500	2,63	2.945 Ameren Corp, 5,700 %, con vencimiento el 01/12/2026	2.978	0,19
Suecia: 1,27 %			1.508 American Express Co, 4,678 %, con vencimiento el 28/07/2027 *	1.512	0,10
1.837 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 4,606 %, con vencimiento el 05/03/2027 *	1.851	0,12	3.257 American Express Co, 4,719 %, con vencimiento el 16/02/2028 *	3.275	0,21
1.535 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 05/03/2027	1.557	0,10	2.192 American Express Co, 4,637 %, con vencimiento el 26/07/2028 *	2.202	0,14
2.920 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 4,476 %, con vencimiento el 02/06/2028 *	2.935	0,19	2.160 American Express Co, 4,009 %, con vencimiento el 09/02/2029 *	2.167	0,14
2.185 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 4,385 %, con vencimiento el 28/05/2027 *	2.192	0,14	2.160 American Express Co, 4,305 %, con vencimiento el 09/02/2029 *	2.161	0,14
2.765 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 4,462 %, con vencimiento el 23/05/2028 *	2.777	0,18	3.050 American Express Co, 4,967 %, con vencimiento el 25/04/2029 *	3.088	0,20
1.450 Svenska Handelsbanken AB, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2028	1.499	0,10	4.802 American Express Co, 4,351 %, con vencimiento el 20/07/2029 *	4.848	0,31
3.306 Swedbank AB, 144A, 6,136 %, con vencimiento el 12/09/2026	3.346	0,22	2.580 American Honda Finance Corp, serie A, 4,373 %, con vencimiento el 20/05/2026 *	2.583	0,17
3.415 Swedbank AB, 144A, 5,337 %, con vencimiento el 20/09/2027	3.491	0,22	2.580 American Honda Finance Corp, 4,322 %, con vencimiento el 11/12/2026 *	2.587	0,17
	19.648	1,27	2.630 American Honda Finance Corp, 4,448 %, con vencimiento el 13/08/2027 *	2.642	0,17
Suiza: 1,13 %			2.734 American Honda Finance Corp, 4,425 %, con vencimiento el 22/10/2027 *	2.746	0,18
1.990 UBS AG/Stamford CT, 4,864 %, con vencimiento el 10/01/2028 *	2.006	0,13	4.070 American Honda Finance Corp, 4,547 %, con vencimiento el 03/03/2028 *	4.089	0,27
1.750 UBS Group AG, 144A, 6,327 %, con vencimiento el 22/12/2027 *	1.783	0,11	2.375 American Tower Corp, 1,600 %, con vencimiento el 15/04/2026	2.368	0,15
5.943 UBS Group AG, 144A, 4,282 %, con vencimiento el 09/01/2028	5.959	0,39	1.078 American Tower Corp, 3,375 %, con vencimiento el 15/10/2026	1.074	0,07
3.918 UBS Group AG, 144A, 6,442 %, con vencimiento el 08/11/2028 *	4.049	0,26	1.000 American Tower Corp, 2,750 %, con vencimiento el 15/01/2027	990	0,06
3.670 UBS Group AG, 144A, 3,869 %, con vencimiento el 01/12/2029 *	3.660	0,24	2.066 American Tower Corp, 3,650 %, con vencimiento el 15/03/2027	2.060	0,13
	17.457	1,13	2.015 Amphenol Corp, 3,800 %, con vencimiento el 15/11/2027	2.019	0,13
Reino Unido: 5,11 %			690 Amphenol Corp, 4,249 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	691	0,05
1.721 BAE Systems Plc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 26/03/2027	1.742	0,11	3.530 Amphenol Corp, 4,375 %, con vencimiento el 12/06/2028	3.577	0,23
4.065 Barclays Plc, 5,829 %, con vencimiento el 09/05/2027 *	4.078	0,26	2.929 Arthur J Gallagher & Co, 4,600 %, con vencimiento el 15/12/2027	2.963	0,19
4.979 Barclays Plc, 6,496 %, con vencimiento el 13/09/2027 *	5.043	0,33	2.850 AT&T Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/02/2027	2.849	0,19
1.788 Barclays Plc, 5,188 %, con vencimiento el 12/03/2028 *	1.805	0,12	4.520 AT&T Inc, 4,250 %, con vencimiento el 01/03/2027	4.532	0,29
3.832 Barclays Plc, 5,501 %, con vencimiento el 09/08/2028 *	3.908	0,25	2.996 AT&T Inc, 2,300 %, con vencimiento el 01/06/2027	2.940	0,19
2.700 BAT Capital Corp, 3,215 %, con vencimiento el 06/09/2026	2.691	0,17	3.299 Athene Global Funding, 144A, 4,860 %, con vencimiento el 27/08/2026	3.311	0,22
1.835 BAT International Finance Plc, 1,668 %, con vencimiento el 25/03/2026	1.832	0,12	4.328 Athene Global Funding, 144A, 4,950 %, con vencimiento el 07/01/2027	4.360	0,28
2.112 Lloyds Banking Group Plc, 5,272 %, con vencimiento el 07/08/2027 *	2.123	0,14	3.321 Athene Global Funding, 144A, 5,349 %, con vencimiento el 09/07/2027	3.372	0,22
2.981 Lloyds Banking Group Plc, 5,985 %, con vencimiento el 07/08/2027 *	3.006	0,20	5.149 Athene Global Funding, 144A, 4,663 %, con vencimiento el 06/03/2028 *	5.152	0,33
3.337 Lloyds Banking Group Plc, 5,462 %, con vencimiento el 05/01/2028 *	3.378	0,22	2.500 Athene Global Funding, 144A, 4,697 %, con vencimiento el 18/09/2028 *	2.494	0,16
825 Lloyds Banking Group Plc, 4,781 %, con vencimiento el 26/11/2028 *	831	0,05	1.005 Bank of America Corp, 4,250 %, con vencimiento el 22/10/2026	1.007	0,07
2.491 Lloyds Banking Group Plc, 5,087 %, con vencimiento el 26/11/2028 *	2.538	0,17	1.505 Bank of America Corp, 5,933 %, con vencimiento el 15/09/2027 *	1.521	0,10
2.485 Lloyds Banking Group Plc, 4,762 %, con vencimiento el 13/06/2029 *	2.503	0,16	1.657 Bank of America Corp, 4,762 %, con vencimiento el 04/02/2028 *	1.666	0,11

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			1.205		
Estados Unidos (continuación)					
6.973 Bank of America Corp, serie frn, 4,538 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	7.002	0,45	1.229		0,08
1.257 Bank of America Corp, 4,623 %, con vencimiento el 09/05/2029 *	1.275	0,08	2.782 Duke Energy Corp, 4,850 %, con vencimiento el 05/01/2027	2.805	0,18
2.980 Bank of America Corp, 4,827 %, con vencimiento el 09/05/2029 *	3.006	0,20	1.755 Eli Lilly & Co, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2028	1.772	0,12
624 Bank of America NA, 5,526 %, con vencimiento el 18/08/2026	628	0,04	4.370 Eli Lilly & Co, 4,230 %, con vencimiento el 15/10/2028 *	4.398	0,29
2.375 Bank of New York Mellon Corp/The, 4,390 %, con vencimiento el 09/06/2028 *	2.383	0,15	1.701 Energy Transfer LP, 3,900 %, con vencimiento el 15/07/2026	1.699	0,11
1.095 Bank of New York Mellon Corp/The, 4,441 %, con vencimiento el 09/06/2028 *	1.103	0,07	1.237 Enterprise Products Operating LLC, 4,300 %, con vencimiento el 20/06/2028	1.251	0,08
1.716 Bank of New York Mellon Corp/The, 4,532 %, con vencimiento el 21/07/2028 *	1.725	0,11	1.449 Essex Portfolio LP, 3,375 %, con vencimiento el 15/04/2026	1.447	0,09
6.845 Bank of New York Mellon Corp/The, 4,335 %, con vencimiento el 22/01/2030 *	6.847	0,44	4.911 Eversource Energy, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2026	4.918	0,32
1.570 Bank of New York Mellon/The, 4,587 %, con vencimiento el 20/04/2027 *	1.571	0,10	1.638 Fifth Third Bancorp, 6,361 %, con vencimiento el 27/10/2028 *	1.701	0,11
3.687 Boeing Co/The, 3,100 %, con vencimiento el 01/05/2026	3.681	0,24	2.895 Fifth Third Bank NA, 4,518 %, con vencimiento el 28/01/2028 *	2.899	0,19
1.790 Boeing Co/The, 2,250 %, con vencimiento el 15/06/2026	1.780	0,12	2.890 Fifth Third Bank NA, 4,967 %, con vencimiento el 28/01/2028 *	2.915	0,19
4.560 Boeing Co/The, 2,700 %, con vencimiento el 01/02/2027	4.512	0,29	3.790 GA Global Funding Trust, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 23/09/2027	3.804	0,25
2.561 Boeing Co/The, 5,040 %, con vencimiento el 01/05/2027	2.589	0,17	695 GE HealthCare Technologies Inc, 4,150 %, con vencimiento el 15/12/2028	699	0,05
4.035 Boston Properties LP, 2,750 %, con vencimiento el 01/10/2026	4.004	0,26	2.371 General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, con vencimiento el 06/04/2026	2.374	0,15
1.104 Broadcom Inc, 5,050 %, con vencimiento el 12/07/2027	1.123	0,07	977 General Motors Financial Co Inc, 1,500 %, con vencimiento el 10/06/2026	970	0,06
1.008 Broadcom Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/04/2028	1.029	0,07	280 General Motors Financial Co Inc, 5,064 %, con vencimiento el 08/05/2027 *	282	0,02
3.060 Brown & Brown Inc, 4,600 %, con vencimiento el 23/12/2026	3.076	0,20	2.607 General Motors Financial Co Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/07/2027 *	2.614	0,17
4.618 Camden Property Trust, 5,850 %, con vencimiento el 03/11/2026	4.671	0,30	1.050 Georgia Power Co, 3,976 %, con vencimiento el 15/09/2026 *	1.050	0,07
2.135 Capital One Financial Corp, 4,100 %, con vencimiento el 09/02/2027	2.138	0,14	783 Georgia-Pacific LLC, 144A, 0,950 %, con vencimiento el 15/05/2026	778	0,05
2.627 Capital One Financial Corp, 3,750 %, con vencimiento el 09/03/2027	2.624	0,17	640 Georgia-Pacific LLC, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 30/06/2028	648	0,04
5.300 Capital One Financial Corp, 7,149 %, con vencimiento el 29/10/2027 *	5.406	0,35	3.825 Goldman Sachs Bank USA/New York NY, 4,472 %, con vencimiento el 21/05/2027 *	3.829	0,25
5.394 Capital One Financial Corp, 4,927 %, con vencimiento el 10/05/2028 *	5.448	0,35	4.581 Goldman Sachs Bank USA/New York NY, 5,414 %, con vencimiento el 21/05/2027 *	4.595	0,30
2.933 Capital One Financial Corp, 6,312 %, con vencimiento el 08/06/2029 *	3.070	0,20	850 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,522 %, con vencimiento el 10/09/2027 *	852	0,06
2.990 Cargill Inc, 144A, 4,326 %, con vencimiento el 11/02/2028 *	3.002	0,20	57 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,683 %, con vencimiento el 28/10/2027 *	58	—
1.052 Caterpillar Financial Services Corp, 4,391 %, con vencimiento el 16/10/2026 *	1.055	0,07	3.102 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,995 %, con vencimiento el 23/04/2028 *	3.126	0,20
4.267 Caterpillar Financial Services Corp, 4,279 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	4.284	0,28	1.600 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,148 %, con vencimiento el 21/01/2029 *	1.601	0,10
3.960 Caterpillar Financial Services Corp, 4,299 %, con vencimiento el 14/11/2028 *	3.980	0,26	3.200 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,412 %, con vencimiento el 21/01/2029 *	3.202	0,21
4.060 Caterpillar Financial Services Corp, 4,212 %, con vencimiento el 23/02/2029 *	4.075	0,26	3.500 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,622 %, con vencimiento el 21/10/2029 *	3.512	0,23
815 Charles Schwab Corp/The, 4,238 %, con vencimiento el 13/05/2026 *	815	0,05	2.132 Haleon US Capital LLC, 3,375 %, con vencimiento el 24/03/2027	2.122	0,14
2.770 Charles Schwab Corp/The, 4,777 %, con vencimiento el 03/03/2027 *	2.792	0,18	900 Home Depot Inc/The, 3,750 %, con vencimiento el 15/09/2028	904	0,06
1.915 Chevron USA Inc, 4,194 %, con vencimiento el 26/02/2028 *	1.928	0,13	830 Huntington Bancshares Inc/OH, 4,443 %, con vencimiento el 04/08/2028 *	836	0,05
2.150 Chevron USA Inc, 4,288 %, con vencimiento el 13/08/2028 *	2.166	0,14	5.420 Huntington National Bank/The, 4,417 %, con vencimiento el 12/04/2028 *	5.428	0,35
3.684 Citibank NA, 4,876 %, con vencimiento el 19/11/2027 *	3.710	0,24	2.248 Huntington National Bank/The, 4,871 %, con vencimiento el 12/04/2028 *	2.267	0,15
2.854 Citigroup Inc, 4,481 %, con vencimiento el 09/06/2027 *	2.857	0,19	5.456 Hyatt Hotels Corp, 5,750 %, con vencimiento el 30/01/2027	5.531	0,36
4.190 Citigroup Inc, 4,859 %, con vencimiento el 07/05/2028 *	4.215	0,27	1.275 Hyundai Capital America, 144A, 1,650 %, con vencimiento el 17/09/2026	1.259	0,08
6.822 Citigroup Inc, 4,597 %, con vencimiento el 04/03/2029 *	6.834	0,44	2.845 Hyundai Capital America, 144A, 4,737 %, con vencimiento el 19/03/2027 *	2.860	0,19
5.390 CNO Global Funding, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 10/07/2026	5.317	0,35	5.346 Hyundai Capital America, 144A, 5,300 %, con vencimiento el 19/03/2027	5.421	0,35
1.190 CNO Global Funding, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 10/12/2027	1.202	0,08	1.100 Hyundai Capital America, 144A, 4,850 %, con vencimiento el 25/03/2027	1.111	0,07
1.470 Constellation Energy Generation LLC, 3,900 %, con vencimiento el 08/01/2028	1.471	0,10	3.761 Hyundai Capital America, 144A, 4,739 %, con vencimiento el 24/06/2027 *	3.786	0,25
1.540 Constellation Energy Generation LLC, 4,295 %, con vencimiento el 08/01/2028 *	1.543	0,10	2.757 Hyundai Capital America, 144A, 4,729 %, con vencimiento el 24/09/2027 *	2.772	0,18
3.447 Corebridge Global Funding, 144A, 5,350 %, con vencimiento el 24/06/2026	3.462	0,22	1.867 Illumina Inc, 4,650 %, con vencimiento el 09/09/2026	1.874	0,12
4.043 Corebridge Global Funding, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 25/09/2026 *	4.063	0,26	1.310 Intercontinental Exchange Inc, 3,950 %, con vencimiento el 01/12/2028	1.312	0,09
3.292 CVS Health Corp, 2,875 %, con vencimiento el 06/01/2026	3.284	0,21	4.965 Jefferies Financial Group Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/09/2026	4.966	0,32
4.711 CVS Health Corp, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2026	4.691	0,30	4.195 John Deere Capital Corp, serie mtN, 4,313 %, con vencimiento el 11/06/2027 *	4.215	0,27
1.445 Dominion Energy Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/05/2028	1.466	0,10	4.537 John Deere Capital Corp, 4,224 %, con vencimiento el 06/03/2028 *	4.559	0,30
4.735 DTE Energy Co, 4,950 %, con vencimiento el 01/07/2027	4.793	0,31	2.600 John Deere Capital Corp, 4,293 %, con vencimiento el 11/09/2028 *	2.610	0,17

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
2.182 JPMorgan Chase & Co, 4,625 %, con vencimiento el 22/04/2028 *	2.194	0,14	2.475 Novartis Capital Corp, 4,232 %, con vencimiento el 05/11/2028 *	2.494	0,16
4.968 JPMorgan Chase & Co, 5,571 %, con vencimiento el 22/04/2028 *	5.058	0,33	3.558 ONEOK Inc, 5,550 %, con vencimiento el 01/11/2026	3.590	0,23
3.035 JPMorgan Chase & Co, 4,505 %, con vencimiento el 22/10/2028 *	3.062	0,20	149 ONEOK Inc, 5,650 %, con vencimiento el 01/11/2028	155	0,01
3.680 JPMorgan Chase & Co, 4,565 %, con vencimiento el 22/10/2028 *	3.696	0,24	2.623 Oracle Corp, 1,650 %, con vencimiento el 25/03/2026	2.618	0,17
4.628 JPMorgan Chase & Co, 4,506 %, con vencimiento el 24/01/2029 *	4.651	0,30	3.085 Oracle Corp, 4,472 %, con vencimiento el 03/08/2028 *	3.053	0,20
1.184 Kroger Co/The, 2,650 %, con vencimiento el 15/10/2026	1.176	0,08	3.573 Owens Corning, 3,400 %, con vencimiento el 15/08/2026	3.562	0,23
6.169 Lennar Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/06/2026	6.174	0,40	1.774 Owens Corning, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2027	1.807	0,12
2.669 Lowe's Cos Inc, 3,950 %, con vencimiento el 15/10/2027	2.678	0,17	734 Pacific Life Global Funding II, 144A, 4,758 %, con vencimiento el 28/07/2026 *	736	0,05
3.390 Lowe's Cos Inc, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2028	3.401	0,22	1.392 Pacific Life Global Funding II, 144A, 4,562 %, con vencimiento el 05/02/2027 *	1.399	0,09
1.455 Marriott International Inc/MD, serie R, 3,125 %, con vencimiento el 15/06/2026	1.452	0,09	1.755 PayPal Holdings Inc, 4,383 %, con vencimiento el 06/03/2028 *	1.760	0,11
210 Marriott International Inc/MD, 5,450 %, con vencimiento el 15/09/2026	211	0,01	1.430 Pfizer Inc, 4,219 %, con vencimiento el 15/11/2027 *	1.435	0,09
3.312 Marriott International Inc/MD, 4,200 %, con vencimiento el 15/07/2027	3.327	0,22	1.865 Philip Morris International Inc, 4,375 %, con vencimiento el 01/11/2027	1.884	0,12
1.476 Marriott International Inc/MD, serie X, 4,000 %, con vencimiento el 15/04/2028	1.481	0,10	5.751 Philip Morris International Inc, 4,540 %, con vencimiento el 28/04/2028 *	5.786	0,38
3.508 Mars Inc, 144A, 4,450 %, con vencimiento el 01/03/2027	3.537	0,23	3.580 Philip Morris International Inc, 4,367 %, con vencimiento el 27/10/2028 *	3.587	0,23
2.042 Marsh & McLennan Cos Inc, 4,414 %, con vencimiento el 08/11/2027 *	2.050	0,13	1.220 Phillips 66 Co, 3,550 %, con vencimiento el 01/10/2026	1.217	0,08
2.315 MassMutual Global Funding II, 144A, 4,435 %, con vencimiento 09/04/2027 *	2.324	0,15	1.145 PNC Bank NA, 4,429 %, con vencimiento el 21/07/2028 *	1.153	0,08
1.500 McCormick & Co Inc/MD, 4,150 %, con vencimiento el 15/02/2029	1.510	0,10	1.125 PNC Bank NA, 4,432 %, con vencimiento el 21/07/2028 *	1.127	0,07
2.890 Merck & Co Inc, 4,292 %, con vencimiento el 15/03/2029 *	2.899	0,19	4.274 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,102 %, con vencimiento el 23/07/2027 *	4.293	0,28
531 Met Tower Global Funding, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/10/2027	533	0,04	3.630 PNC Financial Services Group Inc/The, 4,075 %, con vencimiento el 26/01/2029 *	3.642	0,24
2.575 Met Tower Global Funding, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 14/01/2029	2.580	0,17	3.110 PNC Financial Services Group Inc/The, 4,327 %, con vencimiento el 26/01/2029 *	3.110	0,20
542 Meta Platforms Inc, 3,500 %, con vencimiento el 15/08/2027	542	0,04	495 Principal Life Global Funding II, 144A, 4,600 %, con vencimiento el 19/08/2027	500	0,03
1.408 Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 11/06/2027 *	1.413	0,09	4.190 Principal Life Global Funding II, 144A, 4,530 %, con vencimiento el 18/08/2028 *	4.194	0,27
500 Metropolitan Life Global Funding I, 4,400 %, con vencimiento el 11/06/2027 *	502	0,03	1.574 Protective Life Global Funding, 144A, 4,396 %, con vencimiento el 10/04/2026 *	1.575	0,10
3.735 Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,150 %, con vencimiento el 25/08/2028	3.765	0,24	1.230 Protective Life Global Funding, 144A, 4,992 %, con vencimiento el 12/01/2027	1.242	0,08
5.155 Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,423 %, con vencimiento el 25/08/2028 *	5.174	0,34	2.490 Protective Life Global Funding, 144A, 4,335 %, con vencimiento el 13/09/2027	2.511	0,16
4.310 Mondelez International Inc, 4,250 %, con vencimiento el 06/05/2028	4.344	0,28	3.500 Protective Life Global Funding, 144A, 4,161 %, con vencimiento el 15/01/2029	3.506	0,23
785 Mondelez International Inc, 4,125 %, con vencimiento el 07/05/2028	788	0,05	4.445 Public Storage Operating Co, 4,401 %, con vencimiento el 16/04/2027 *	4.464	0,29
320 Morgan Stanley, 3,125 %, con vencimiento el 27/07/2026	319	0,02	2.528 Realty Income Corp, 0,750 %, con vencimiento el 15/03/2026	2.525	0,16
3.410 Morgan Stanley, 4,720 %, con vencimiento el 13/04/2028 *	3.427	0,22	4.353 Realty Income Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/06/2026	4.354	0,28
3.513 Morgan Stanley, 5,080 %, con vencimiento el 12/04/2029 *	3.563	0,23	2.854 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/07/2026	2.853	0,19
4.540 Morgan Stanley, serie I, 4,625 %, con vencimiento el 18/10/2029 *	4.565	0,30	2.533 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 31/08/2026	2.533	0,16
4.900 Morgan Stanley Bank NA, 4,641 %, con vencimiento el 14/07/2028 *	4.927	0,32	1.203 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/07/2027	1.212	0,08
1.287 Morgan Stanley Bank NA, 4,597 %, con vencimiento el 12/01/2029 *	1.294	0,08	565 Southern Co Gas Capital Corp, serie A, 4,050 %, con vencimiento el 15/09/2028	567	0,04
1.650 Mutual of Omaha Cos Global Funding, 144A, 5,800 %, con vencimiento el 27/07/2026	1.662	0,11	946 State Street Bank & Trust Co, 4,183 %, con vencimiento el 25/11/2026 *	948	0,06
270 Netflix Inc, 4,375 %, con vencimiento el 15/11/2026	271	0,02	680 State Street Corp, 4,558 %, con vencimiento el 03/08/2026 *	681	0,04
1.200 Netflix Inc, 5,875 %, con vencimiento el 15/11/2028	1.263	0,08	1.183 State Street Corp, 4,345 %, con vencimiento el 22/10/2027 *	1.188	0,08
3.924 New York Life Global Funding, 144A, 4,370 %, con vencimiento el 02/04/2027 *	3.942	0,26	1.090 State Street Corp, 4,656 %, con vencimiento el 24/04/2028 *	1.096	0,07
3.415 New York Life Global Funding, 144A, 4,587 %, con vencimiento el 25/04/2028 *	3.443	0,22	490 Synopsys Inc, 4,550 %, con vencimiento el 01/04/2027	494	0,03
3.364 New York Life Global Funding, 144A, 4,367 %, con vencimiento el 25/07/2028 *	3.377	0,22	1.542 Target Corp, 4,350 %, con vencimiento el 15/06/2028	1.564	0,10
1.375 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 3,550 %, con vencimiento el 01/05/2027	1.370	0,09	2.756 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/04/2026	2.751	0,18
590 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 4,685 %, con vencimiento el 01/09/2027	597	0,04	1.652 Toyota Motor Credit Corp, 4,146 %, con vencimiento el 10/04/2026 *	1.653	0,11
2.101 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 4,512 %, con vencimiento el 04/02/2028 *	2.115	0,14	1.490 Toyota Motor Credit Corp, 4,484 %, con vencimiento el 07/08/2026 *	1.494	0,10
490 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 4,850 %, con vencimiento el 04/02/2028	499	0,03	3.850 Toyota Motor Credit Corp, 4,150 %, con vencimiento el 18/11/2027 *	3.865	0,25
1.114 Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 5,070 %, con vencimiento el 25/03/2027	1.129	0,07	2.065 Toyota Motor Credit Corp, serie B, 4,147 %, con vencimiento el 12/01/2028 *	2.070	0,13
3.750 Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,383 %, con vencimiento el 25/08/2028 *	3.757	0,24	5.288 Toyota Motor Credit Corp, 4,436 %, con vencimiento el 05/09/2028 *	5.332	0,35
			5.415 Truist Bank, 4,671 %, con vencimiento el 20/05/2027 *	5.423	0,35
			3.677 Truist Bank, 4,420 %, con vencimiento el 24/07/2028 *	3.701	0,24
			3.870 Truist Bank, 4,476 %, con vencimiento el 24/07/2028 *	3.879	0,25
			3.422 Truist Financial Corp, 6,047 %, con vencimiento el 08/06/2027 *	3.439	0,22
			1.567 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, con vencimiento el 15/07/2026 *	1.569	0,10

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	
Bonos y pagarés corporativos (continuación)				
Estados Unidos (continuación)				
2.630	US Bank NA/Cincinnati OH, 4,395 %, con vencimiento el 22/10/2027 *	2.634	0,17	
5.241	US Bank NA/Cincinnati OH, 4,507 %, con vencimiento el 22/10/2027 *	5.263	0,34	
1.885	US Bank NA/Cincinnati OH, 4,629 %, con vencimiento el 15/05/2028 *	1.895	0,12	
3.845	US Bank NA/Cincinnati OH, 4,730 %, con vencimiento el 15/05/2028 *	3.884	0,25	
3.257	Veralto Corp, 5,500 %, con vencimiento el 18/09/2026	3.280	0,21	
1.125	WEC Energy Group Inc, 5,600 %, con vencimiento el 12/09/2026	1.133	0,07	
1.050	Wells Fargo & Co, 3,196 %, con vencimiento el 17/06/2027 *	1.047	0,07	
4.420	Wells Fargo & Co, 4,486 %, con vencimiento el 24/01/2028 *	4.433	0,29	
2.493	Wells Fargo & Co, 4,775 %, con vencimiento el 22/04/2028 *	2.509	0,16	
4.316	Wells Fargo & Co, 5,707 %, con vencimiento el 22/04/2028 *	4.396	0,29	
6.781	Wells Fargo & Co, 5,075 %, con vencimiento el 23/04/2029 *	6.898	0,45	
1.195	Wisconsin Electric Power Co, 3,950 %, con vencimiento el 01/03/2029	1.199	0,08	
		625.778	40,57	
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 1.228.381 \$)		1.232.655	79,91	
Bonos y obligaciones del Estado: 0,14 %				
Estados Unidos: 0,14 %				
2.113	United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, con vencimiento el 30/04/2026	2.117	0,14	
Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 2.116 \$)		2.117	0,14	
Planes de inversión colectiva: 0,00 %				
24	JPMorgan Liquidity Funds: USD Liquidity LVNAV Fund	24	–	
Total de organismos de inversión colectiva (coste 24 \$)		24	–	
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 1.548.903 \$)		1.553.245	100,69	
Contratos de divisas a plazo: 0,00 %				
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		1	–	
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		1.553.246	100,69	
Contratos de divisas a plazo: 0,00 %				
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(1)	–	
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(1)	–	
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		1.553.245	100,69	
Excedente de pasivos respecto a otros activos		(10.689)	(0,69)	
Patrimonio		1.542.556 \$	100,00	

Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 455.452.000 \$ o el 29,51 % del patrimonio neto.

* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.

** El tipo refleja el rendimiento al vencimiento a 28 de febrero de 2026.

ABREVIATURAS:

REMIC – Conducto de inversiones hipotecarias inmobiliarias

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	80,32
Organismos de inversión colectiva	–
Instrumentos financieros derivados	–
Instrumentos del mercado monetario	18,87
Otros activos	0,81
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	1	Venta	SGD	2 \$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	4	Venta	SGD	5 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	940	Venta	USD	745 (1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	9	Venta	USD	12 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	4	Venta	USD	4 –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	653	Venta	USD	516 1
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo						\$	1
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo							(1)
Apreciación neta de contratos de divisas a plazo						\$	–

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)		Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos		
Bonos y pagarés corporativos: 95,40 %									
Australia: 0,10 %									
	30	Mineral Resources Ltd, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/04/2031	32	0,10	EUR	200	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,279 %, con vencimiento el 05/02/2031 *	237	0,74
Austria: 1,18 %									
EUR	200	Benteler International AG, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2031	253	0,79	EUR	350	Gruppo San Donato SPA, 6,500 %, con vencimiento el 31/10/2031	422	1,31
EUR	100	Raiffeisen Bank International AG, 7,375 %, con vencimiento el 20/12/2032 *	125	0,39	EUR	115	Intesa Sanpaolo SpA, 2,925 %, con vencimiento el 14/10/2030	135	0,42
			378	1,18	EUR	200	Kedrion SpA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/09/2029	195	0,61
Canadá: 0,97 %									
	95	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/10/2030	92	0,28	EUR	100	Kepler SpA, 6,141 %, con vencimiento el 18/12/2029 *	120	0,37
	65	Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/11/2030	70	0,22	EUR	200	Mundys SpA, 3,700 %, con vencimiento el 29/09/2031	237	0,74
	5	Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/06/2032	5	0,02	EUR	100	Necture SpA, 5,145 %, con vencimiento el 30/07/2032 *	118	0,37
	40	Bombardier Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/06/2033	42	0,13	EUR	150	Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	181	0,56
	70	Great Canadian Gaming Corp/Raptor LLC, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	71	0,22	EUR	100	Webuild SpA, 7,000 %, con vencimiento el 27/09/2028	128	0,40
	30	Jones Deslauriers Insurance Management Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/03/2030	31	0,10	EUR	100	X3G Mergeco SpA, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	108	0,33
			311	0,97				2.124	6,61
Colombia: 0,28 %									
	100	Ecopetrol SA, 4,625 %, con vencimiento el 02/11/2031	90	0,28	Jamaica: 0,65 %				
República Checa: 1,69 %									
EUR	300	CPI Property Group SA, 1,500 %, con vencimiento el 27/01/2031	298	0,93		200	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/08/2032	208	0,65
EUR	100	Energio – Pro as, 8,000 %, con vencimiento el 27/05/2030	126	0,39	Japón: 0,37 %				
EUR	100	Energio – Pro as, 6,450 %, con vencimiento el 15/04/2031	119	0,37	EUR	100	SoftBank Group Corp, 5,000 %, con vencimiento el 15/04/2028	121	0,37
			543	1,69	Jersey: 0,37 %				
Dinamarca: 0,65 %									
	200	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/12/2032	208	0,65	GBP	100	Waga Bondco Ltd, 8,500 %, con vencimiento el 15/06/2030	119	0,37
Estonia: 0,39 %									
EUR	100	Eesti Energia AS, 7,875 %, Perpetuo *	124	0,39	Luxemburgo: 0,33 %				
Francia: 4,81 %									
EUR	200	Electricite de France SA, 3,375 %, Perpetuo *	229	0,72	EUR	100	INEOS Finance Plc, 6,375 %, con vencimiento el 15/04/2029	108	0,33
	200	Forvia SE, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/09/2033	206	0,64	México: 0,52 %				
EUR	100	Getlink SE, 4,125 %, con vencimiento el 15/04/2030	121	0,38		200	Petróleos Mexicanos, 6,750 %, con vencimiento el 21/09/2047	166	0,52
EUR	100	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, 3,875 %, con vencimiento el 31/01/2031	118	0,37	Países Bajos: 1,44 %				
EUR	150	Iliad Holding SAS, 5,375 %, con vencimiento el 15/04/2030	184	0,57	EUR	100	Boels Topholding BV, 5,750 %, vencimiento al 15/05/2030	122	0,38
EUR	100	IPD 3 BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	113	0,35	EUR	100	Sunrise FinCo I BV, 4,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	120	0,37
EUR	100	Kapla Holding SAS, 5,000 %, con vencimiento el 30/04/2031	121	0,38	EUR	100	VZ Secured Financing BV, 5,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	116	0,36
EUR	100	New Immo Holding SA, 5,875 %, con vencimiento el 17/04/2028	123	0,38	EUR	100	Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, con vencimiento el 28/02/2030	105	0,33
	200	Opal Bidco SAS, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 31/03/2032	206	0,64				463	1,44
EUR	100	SNF Group SACA, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2032	123	0,38	Polonia: 0,38 %				
			1.544	4,81	EUR	100	mBank SA, 8,375 %, con vencimiento el 11/09/2027 *	122	0,38
Alemania: 2,46 %									
EUR	100	Cidron Atrium SE, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2033	118	0,37	España: 1,10 %				
EUR	220	CTEC II GmbH, 5,250 %, con vencimiento el 15/02/2030	248	0,77	EUR	200	Grifols SA, 3,875 %, con vencimiento el 15/10/2028	235	0,73
EUR	250	Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2031	300	0,93	EUR	100	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, 4,875 %, con vencimiento el 15/04/2031	119	0,37
EUR	100	IHO Verwaltungs GmbH, 6,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	125	0,39				354	1,10
			791	2,46	Suecia: 0,73 %				
Grecia: 0,40 %									
EUR	100	Piraeus Bank SA, 7,250 %, con vencimiento el 17/04/2034 *	130	0,40	EUR	200	Verisure Midholding AB, 5,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	236	0,73
Irlanda: 0,84 %									
GBP	200	Flutter Treasury DAC, 6,125 %, con vencimiento el 04/06/2031	271	0,84	Suiza: 0,38 %				
Israel: 0,78 %									
EUR	205	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,375 %, con vencimiento el 09/05/2030	251	0,78	EUR	100	Dufry One BV, 4,750 %, con vencimiento el 18/04/2031	122	0,38
Italia: 6,61 %									
EUR	100	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 6,750 %, con vencimiento el 05/09/2027 *	121	0,38	Reino Unido: 5,19 %				
EUR	100	Bubbles Bidco SPA, 6,500 %, con vencimiento el 30/09/2031	122	0,38	GBP	100	Bellis Acquisition Co Plc, 8,125 %, con vencimiento el 14/05/2030	124	0,39
					EUR	100	Boots Group Finco LP, 5,375 %, con vencimiento el 31/08/2032	123	0,38
					EUR	100	California Buyer Ltd/Atlantica Sustainable Infrastructure Plc, 5,625 %, con vencimiento el 15/02/2032	121	0,38
						200	Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	213	0,66
					GBP	100	Deuce Finco Plc, 7,000 %, con vencimiento el 20/11/2031	137	0,43
						200	Froneri Lux FinCo SARL, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2032	201	0,63
					GBP	200	Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	274	0,85
					GBP	100	Pinewood Finco Plc, 6,000 %, con vencimiento el 27/03/2030	136	0,42
					GBP	170	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	225	0,70
					EUR	90	Zegona Finance Plc, 6,750 %, con vencimiento el 15/07/2029	112	0,35
								1.666	5,19
Estados Unidos: 62,78 %									
	70	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 06/11/2030	71	0,22					
	95	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/04/2031	99	0,31					
	85	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	83	0,26					

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
85 Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2031	87	0,27	45 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	42	0,13
20 Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/10/2032	20	0,06	245 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	228	0,71
45 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 20/04/2029	46	0,14	120 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	123	0,38
50 American Axle & Manufacturing Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/10/2032	51	0,16	30 Chefs' Warehouse Inc/The, 2,375 %, con vencimiento el 15/12/2028	52	0,16
190 APLD ComputeCo LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/12/2030	200	0,62	27 Chobani Holdco II LLC, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 01/10/2029	29	0,09
145 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/06/2029	144	0,45	55 Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 01/07/2029	57	0,18
EUR 100 Aramark International Finance Sarl, 4,375 %, con vencimiento el 15/04/2033	119	0,37	155 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	149	0,46
40 Archrock Services LP / Archrock Partners Finance Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2034	41	0,13	42 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	46	0,14
85 Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2032	89	0,28	60 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	63	0,20
EUR 165 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 2,000 %, con vencimiento el 01/09/2028	192	0,60	75 Cipher Compute LLC, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/11/2030	78	0,24
140 Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/08/2033	141	0,44	50 Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/09/2032	52	0,16
100 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	105	0,33	65 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 01/04/2030	69	0,21
140 Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2034	139	0,43	105 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	113	0,35
110 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2030	104	0,32	60 Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 15/02/2031	57	0,18
25 ATI Inc, 5,125 %, con vencimiento el 01/10/2031	25	0,08	65 Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 15/01/2032	61	0,19
25 Avient Corp, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2031	26	0,08	60 Clearway Energy Operating LLC, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	61	0,19
45 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/03/2030	46	0,14	45 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/03/2032	46	0,14
65 Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	67	0,21	30 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/01/2034	31	0,10
EUR 100 Ball Corp, 4,250 %, con vencimiento el 01/07/2032	122	0,38	80 Cloud Software Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 31/03/2029	79	0,24
80 Bath & Body Works Inc, 6,875 %, con vencimiento el 01/11/2035	82	0,25	100 Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 30/09/2029	98	0,31
35 Bausch + Lomb Corp, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/10/2028	36	0,11	75 Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/04/2032	76	0,24
EUR 100 Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch + Lomb Inc, 5,891 %, con vencimiento el 15/01/2031 *	120	0,37	210 Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/07/2032	186	0,58
EUR 100 Beach Acquisition Bidco LLC, 5,250 %, con vencimiento el 15/07/2032	122	0,38	105 Concentra Health Services Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	110	0,34
211 Beach Acquisition Bidco LLC, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/07/2033	233	0,73	EUR 120 Constellium SE, 3,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	141	0,44
45 Beacon Mobility Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 01/08/2030	47	0,15	100 Constellium SE, 5,375 %, con vencimiento el 15/08/2032	125	0,39
45 Big River Steel LLC/BRS Finance Corp, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 31/01/2029	45	0,14	105 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2034	109	0,34
95 Black Pearl Compute LLC, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2031	97	0,30	65 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2032	66	0,21
95 Block Communications Inc, 144A, 10,250 %, con vencimiento el 01/03/2031	87	0,27	75 CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2030	75	0,23
40 Boeing Co/The, 5,875 %, con vencimiento el 15/02/2040	42	0,13	120 CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/12/2032	119	0,37
45 Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/07/2030	45	0,14	EUR 100 CVS Health Corp, 7,000 %, con vencimiento el 10/03/2055 *	105	0,33
65 Boyd Gaming Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/06/2031	64	0,20	100 Darling Global Finance BV, 4,500 %, con vencimiento el 15/07/2032	121	0,38
30 Builders FirstSource Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2034	31	0,10	160 DaVita Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/09/2032	166	0,52
30 Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/05/2035	31	0,10	10 DaVita Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/07/2033	10	0,03
140 CACI International Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/06/2033	144	0,45	135 Directv Financing LLC, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 01/02/2030	135	0,42
90 Caesars Entertainment Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/10/2029	88	0,27	11 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/08/2027	11	0,03
40 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	41	0,13	50 Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	51	0,16
30 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/10/2032	29	0,09	65 Discovery Communications LLC, 4,125 %, con vencimiento el 15/05/2029	64	0,20
40 Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/02/2031	43	0,13	50 Discovery Global Holdings Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2042	35	0,11
80 Carnival Corp, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/05/2029	81	0,25	105 Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 15/10/2029	95	0,30
70 Carnival Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2031	73	0,23	90 EchoStar Corp, 10,750 %, con vencimiento el 30/11/2029	98	0,31
65 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/08/2032	68	0,21	65 Element Solutions Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/09/2028	64	0,20
30 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	31	0,10	165 Encore Capital Group Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2030	177	0,55
60 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/06/2029	60	0,19	85 Energy Transfer Operating LP, 6,625 %, Perpetuo	86	0,27
140 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/03/2030	135	0,42	60 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	64	0,20
			130 EW Scripps Co/The, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 15/08/2030	131	0,41
			30 Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/01/2029	29	0,09

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)			EUR		
Estados Unidos (continuación)					
140 Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2030	132	0,41	100 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 7,000 %, con vencimiento el 15/02/2032	125	0,39
180 FirstCash Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2032	186	0,58	125 MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/02/2032	134	0,42
60 FMC Corp, 8,450 %, con vencimiento el 01/11/2055 *	40	0,12	20 Nabors Industries Inc, 1,750 %, con vencimiento el 15/06/2029	18	0,06
50 Fortress Intermediate 3 Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/06/2031	49	0,15	25 Nabors Industries Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 15/08/2031	26	0,08
50 Freedom Mortgage Corp, 144A, 12,250 %, con vencimiento el 01/10/2030	54	0,17	30 NCL Corp Ltd, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	32	0,10
155 Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/04/2032	156	0,49	25 NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	26	0,08
115 Global Partners LP/GLP Finance Corp, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/07/2033	119	0,37	30 NCL Corp Ltd, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/09/2033	30	0,09
75 Gray Media Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2031	59	0,18	20 Neptune Bidco US Inc, 144A, 9,290 %, con vencimiento el 15/04/2029	20	0,06
90 Gray Media Inc, 144A, 9,625 %, con vencimiento el 15/07/2032	94	0,29	165 Neptune Bidco US Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2033	162	0,50
25 Gray Media Inc, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/08/2033	26	0,08	25 Newell Brands Inc, 6,375 %, con vencimiento el 15/05/2030	25	0,08
62 Guidewire Software Inc, 1,250 %, con vencimiento el 01/11/2029	62	0,19	100 Newell Brands Inc, 6,625 %, con vencimiento el 15/05/2032	100	0,31
60 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/11/2033	63	0,20	50 Novellis Corp, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 30/01/2030	52	0,16
185 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/09/2033	189	0,59	55 Novellis Corp, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2031	50	0,16
100 Industrial F&B Investments III Inc, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 11/02/2033	103	0,32	85 Novellis Corp, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/08/2033	86	0,27
10 Insulet Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/04/2033	10	0,03	65 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/11/2034	67	0,21
155 IQVIA Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 01/06/2032	160	0,50	120 NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	122	0,38
190 Iron Mountain Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	194	0,60	55 NRG Energy Inc, 144A, 10,250 %, Perpetuo *	61	0,19
165 Jane Street Group/JSF Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	166	0,52	55 OneMain Finance Corp, 7,500 %, con vencimiento el 15/05/2031	57	0,18
115 Jane Street Group/JSF Finance Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/05/2033	118	0,37	60 OneMain Finance Corp, 7,125 %, con vencimiento el 15/11/2031	61	0,19
140 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	148	0,46	45 OneMain Finance Corp, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	45	0,14
50 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/05/2030	52	0,16	105 Osaic Holdings Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/08/2032	106	0,33
5 JH North America Holdings Inc, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 31/01/2031	5	0,02	150 Osaic Holdings Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/08/2033	150	0,47
30 JH North America Holdings Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 31/07/2032	31	0,10	65 Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp, 144A, 4,625 %, con vencimiento el 15/03/2030	64	0,20
25 K Hovnanian Enterprises Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/04/2031	26	0,08	60 Penn Entertainment Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	60	0,19
35 K Hovnanian Enterprises Inc, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/10/2033	36	0,11	45 PG&E Corp, 5,250 %, con vencimiento el 01/07/2030	45	0,14
120 Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2030	122	0,38	40 PG&E Corp, 7,375 %, con vencimiento el 15/03/2055 *	41	0,13
60 Kodiak Gas Services LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2029	62	0,19	210 PHH Escrow Issuer LLC/PHH Corp, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/11/2029	211	0,66
45 Kodiak Gas Services LLC, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2033	46	0,14	43 Post Holdings Inc, 2,500 %, con vencimiento el 15/08/2027	49	0,15
25 Kodiak Gas Services LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/10/2035	26	0,08	120 PRA Group Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 31/01/2030	122	0,38
20 Kohl's Corp, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 01/06/2030	22	0,07	90 Qnity Electronics Inc, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/08/2032	92	0,29
70 LGI Homes Inc, 144A, 8,750 %, con vencimiento el 15/12/2028	73	0,23	75 Qnity Electronics Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/08/2033	78	0,24
30 Live Nation Entertainment Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2029	48	0,15	45 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/03/2032	47	0,15
25 Magnera Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	23	0,07	50 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/03/2033	52	0,16
70 Magnera Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	69	0,21	115 QXO Building Products Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 30/04/2032	119	0,37
70 Mauser Packaging Solutions Holding Co, 144A, 7,875 %, con vencimiento el 15/04/2030	72	0,22	90 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 01/04/2032	93	0,29
50 Mauser Packaging Solutions Holding Co, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 15/04/2030	49	0,15	35 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/06/2033	36	0,11
50 McAfee Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/02/2030	41	0,13	55 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2034	55	0,17
75 McGraw-Hill Education Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 01/08/2029	75	0,23	80 Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2030	82	0,25
100 McGraw-Hill Education Inc, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/09/2031	102	0,32	95 Rocket Cos Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/02/2032	99	0,31
95 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/04/2029	94	0,29	75 Rocket Cos Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2033	78	0,24
145 Millrose Properties Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/08/2030	149	0,46	35 Rocket Software Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 28/11/2028	34	0,11
65 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/04/2032	66	0,20	80 Rocket Software Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/02/2029	67	0,21
EUR 100 MKS Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/02/2034	118	0,37	70 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	73	0,23
115 Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/04/2030	120	0,37	260 RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	268	0,83
			75 Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/03/2030	68	0,21
			55 SCIH Salt Holdings Inc, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/05/2028	55	0,17
			45 SCIH Salt Holdings Inc, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 01/05/2029	45	0,14

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

–	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.								% del total de activos
144A	Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 18.802.000 \$ o el 58,49 % del patrimonio neto.								
*	Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.								
±	Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.								
ABREVIATURAS:									
IPC	–	Índice de Precios al Consumo							
Perpetuo	–	Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses							
EUR	–	Euro							
GBP	–	Libra esterlina							
Análisis del total de activos									
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado									95,25
Organismos de inversión colectiva									3,25
Instrumentos financieros derivados									0,04
Otros activos									1,46
Total de activos									100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)			Moneda de venta (en miles)			Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	53	Venta	GBP	39	\$ –
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	5.092	Venta	USD	6.074	(54)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	13.283	Venta	USD	18.166	(264)
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	114	Venta	EUR	96	1
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	775	Venta	EUR	659	(4)
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	2	Venta	EUR	2	–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	121	Venta	EUR	103	–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	238	Venta	EUR	200	2
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	235	Venta	EUR	199	(1)
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	6.319	Venta	EUR	5.365	(25)
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	120	Venta	EUR	100	2
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	880	Venta	GBP	659	(8)
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	536	Venta	EUR	458	(6)
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	780	Venta	EUR	654	6
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	400	Venta	GBP	300	(4)
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	EUR	101	Venta	USD	119	–
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	EUR	317	Venta	USD	373	1
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD	125	Venta	EUR	107	(2)
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo								\$ 12
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo								(368)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo								\$ (356)

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Planes de inversión colectiva: 5,35 %		
GBP 3 Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	1.930	2,63
1.999 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	1.999	2,72
Total de organismos de inversión colectiva (coste 3.832 \$)		5,35
Acciones ordinarias: 94,59 %		
Industria aeroespacial y militar: 0,84 %		
– TransDigm Group Inc	618	0,84
Fabricantes de automóviles: 3,84 %		
7 Tesla Inc	2.824	3,84
Materiales de construcción: 2,74 %		
3 Trane Technologies Plc	1.217	1,66
3 Vulcan Materials Co	795	1,08
	2.012	2,74
Productos químicos: 0,76 %		
2 Sherwin-Williams Co/The	560	0,76
Ordenadores: 9,87 %		
27 Apple Inc	7.249	9,87
Servicios financieros diversificados: 6,41 %		
3 Capital One Financial Corp	593	0,81
4 Mastercard Inc	2.143	2,92
5 Nasdaq Inc	438	0,59
5 Visa Inc ‘A’	1.533	2,09
	4.707	6,41
Electricidad: 0,82 %		
2 Constellation Energy Corp	605	0,82
Entretenimiento: 0,68 %		
3 Live Nation Entertainment Inc	496	0,68
Productos sanitarios: 2,30 %		
6 Boston Scientific Corp	428	0,58
1 IDEXX Laboratories Inc	390	0,53
2 Intuitive Surgical Inc	874	1,19
	1.692	2,30
Servicios sanitarios: 0,71 %		
CHF 1 Lonza Group AG	525	0,71
Internet: 16,51 %		
14 Alphabet Inc	4.380	5,96
15 Amazon.com Inc	3.140	4,28
5 Meta Platforms Inc ‘A’	3.453	4,70
6 Netflix Inc	608	0,83
1 Spotify Technology SA	542	0,74
	12.123	16,51
Alojamiento: 1,06 %		
3 Hilton Worldwide Holdings Inc	781	1,06
Maquinaria: construcción y minería: 4,25 %		
2 Caterpillar Inc	1.201	1,64
2 GE Vernova Inc	1.920	2,61
	3.121	4,25
Productos farmacéuticos: 6,13 %		
6 AbbVie Inc	1.319	1,80
3 Eli Lilly & Co	2.688	3,66
CHF 3 Galderma Group AG	494	0,67
	4.501	6,13
Servicios inmobiliarios: 0,94 %		
5 CBRE Group Inc ‘A’	687	0,94

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Distribución minorista: 2,85 %		
1 Costco Wholesale Corp	1.471	2,00
6 Starbucks Corp	624	0,85
	2.095	2,85
Semiconductores: 19,30 %		
6 Advanced Micro Devices Inc	1.123	1,53
14 Broadcom Inc	4.500	6,13
8 Lam Research Corp	1.835	2,50
38 NVIDIA Corp	6.714	9,14
	14.172	19,30
Software: 12,43 %		
4 Cadence Design Systems Inc	1.223	1,67
15 Microsoft Corp	5.704	7,77
4 Oracle Corp	523	0,71
5 Palantir Technologies Inc	652	0,89
5 ServiceNow Inc	573	0,78
3 Snowflake Inc	451	0,61
	9.126	12,43
Telecomunicaciones: 1,24 %		
7 Arista Networks Inc	914	1,24
Transporte: 0,91 %		
8 Canadian Pacific Kansas City Ltd	668	0,91
Total de acciones ordinarias (coste 63.946 \$)		94,59
Fondos de inversión inmobiliarios: 0,75 %		
REIT: 0,75 %		
3 American Tower Corp	552	0,75
Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 594 \$)		0,75
Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 68.372 \$)		73.957 100,69
Contratos de divisas a plazo: 0,01 %		
Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)		4 0,01
Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		73.961 100,70
Contratos de divisas a plazo: (0,47 %)		
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)		(343) (0,47)
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		(343) (0,47)
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		73.618 100,23
Excedente de pasivos respecto a otros activos		(172) (0,23)
Patrimonio		73.446 \$ 100,00

- Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.

ABREVIATURAS:

ETF	– Fondo cotizado
CHF	– Franco suizo
GBP	– Libra esterlina

Análisis del total de activos	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	94,65
Organismos de inversión colectiva	5,31
Instrumentos financieros derivados	0,01
Otros activos	0,03
Total de activos	100,00

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)	Moneda de venta (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 216 Venta	EUR 183 \$ (1)
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD 213 Venta	EUR 180 1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 958 Venta	USD 1.129 3
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR 32.338 Venta	USD 38.579 (342)
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo				\$ 4
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo				(343)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo				\$ (339)

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Planes de inversión colectiva: 7,65 %			Internet: 5,68 %		
39.566 JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	39.566	7,65	61 Alphabet Inc 'A'	18.866	3,65
Total de organismos de inversión colectiva (coste 39.566 \$)	39.566	7,65	50 Amazon.com Inc	10.512	2,03
Acciones ordinarias: 93,80 %				29.378	5,68
Industria aeroespacial y militar: 3,19 %			Alojamiento: 1,22 %		
11 Northrop Grumman Corp	8.073	1,56	20 Hilton Worldwide Holdings Inc	6.315	1,22
42 RTX Corp	8.413	1,63	Maquinaria, diversificada: 2,23 %		
	16.486	3,19	57 Ingersoll Rand Inc	5.390	1,04
Agricultura: 2,51 %			66 Otis Worldwide Corp	6.137	1,19
70 Philip Morris International Inc	12.996	2,51		11.527	2,23
Aerolíneas: 1,87 %			Medios de comunicación: 0,80 %		
196 Southwest Airlines Co	9.651	1,87	10 Charter Communications Inc	2.237	0,43
Fabricantes de automóviles: 2,31 %			61 Comcast Corp	1.903	0,37
152 General Motors Co.	11.921	2,31		4.140	0,80
Bancos: 9,87 %			Minería: 1,75 %		
211 Bank of America Corp	10.499	2,03	133 Freeport-McMoRan Inc	9.060	1,75
170 Citigroup Inc	18.736	3,62	Petróleo y gas: 6,27 %		
8 Goldman Sachs Group Inc/The	6.756	1,31	46 ConocoPhillips	5.180	1,00
18 JPMorgan Chase & Co	5.352	1,04	100 Exxon Mobil Corp	15.188	2,94
33 PNC Financial Services Group Inc/The	7.049	1,36	150 Shell Plc	6.220	1,20
21 State Street Corp	2.658	0,51	29 Valero Energy Corp	5.847	1,13
	51.050	9,87		32.435	6,27
Bebidas: 2,43 %			Envases y contenedores: 0,44 %		
154 Coca-Cola Co/The	12.559	2,43	34 Ball Corp	2.250	0,44
Biotecnología: 3,34 %			Productos farmacéuticos: 7,62 %		
101 Corvea Inc	8.052	1,56	20 AbbVie Inc	4.749	0,92
12 Regeneron Pharmaceuticals Inc	9.192	1,78	36 AstraZeneca Plc	7.572	1,47
	17.244	3,34	31 Becton Dickinson & Co	5.521	1,07
Materiales de construcción: 2,15 %			13 McKesson Corp	12.478	2,41
60 CRH Plc	7.230	1,40	81 Novo Nordisk A/S, ADR	3.050	0,59
27 Johnson Controls International plc	3.892	0,75	61 Sanofi SA	6.009	1,16
	11.122	2,15		39.379	7,62
Productos químicos: 0,91 %			Distribución minorista: 2,91 %		
24 Eastman Chemical Co	1.813	0,35	28 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	2.782	0,54
23 PPG Industries Inc	2.895	0,56	5 Lululemon Athletica Inc	940	0,18
	4.708	0,91	27 Target Corp	3.075	0,60
Servicios comerciales: 0,96 %			64 Walmart Inc	8.244	1,59
6 United Rentals Inc	4.973	0,96		15.041	2,91
Ordenadores: 2,65 %			Semiconductores: 1,47 %		
32 Accenture Plc 'A'	6.778	1,31	56 Marvell Technology Inc	4.567	0,88
17 Seagate Technology Holdings Plc	6.938	1,34	21 QUALCOMM Inc	3.038	0,59
	13.716	2,65		7.605	1,47
Cosméticos y cuidado personal: 1,62 %			Software: 2,10 %		
50 Procter & Gamble Co/The	8.389	1,62	28 Microsoft Corp	10.851	2,10
Servicios financieros diversificados: 6,60 %			Telecomunicaciones: 4,25 %		
39 Apollo Global Management Inc	4.104	0,79	195 Cisco Systems Inc	15.468	2,99
5 Blackrock Inc	4.974	0,96	30 T-Mobile US Inc	6.480	1,26
49 Capital One Financial Corp	9.533	1,85		21.948	4,25
85 Charles Schwab Corp/The	8.116	1,57	Transporte: 1,93 %		
23 CME Group Inc	7.380	1,43	26 FedEx Corp	9.999	1,93
	34.107	6,60	Total de acciones ordinarias (coste 449.366 \$)		
Electricidad: 4,29 %				484.958	93,80
130 NextEra Energy Inc	12.223	2,36	Bonos y obligaciones del Estado: 0,26 %		
28 NRG Energy Inc	5.002	0,97	Deuda pública: 0,26 %		
127 PPL Corp	4.939	0,96	150 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 23/04/2026 ±	149	0,03
	22.164	4,29	1.220 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 16/07/2026 ±	1.204	0,23
Electrónica: 2,09 %				1.353	0,26
44 Honeywell International Inc	10.781	2,09	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 1.353 \$)		
Productos sanitarios: 2,96 %				1.353	0,26
63 Boston Scientific Corp	4.814	0,93	Fondos de inversión inmobiliarios: 1,81 %		
18 Thermo Fisher Scientific Inc	9.181	1,77	REIT: 1,81 %		
4 Waters Corp	1.331	0,26	8 American Tower Corp	1.545	0,30
	15.326	2,96	38 Prologis Inc	5.440	1,05
Servicios sanitarios: 1,12 %			85 Vornado Realty Trust	2.347	0,46
20 UnitedHealth Group Inc	5.807	1,12		9.332	1,81
Constructoras de viviendas: 1,95 %			Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 9.341 \$)		
74 PulteGroup Inc	10.095	1,95		9.332	1,81
Seguros: 2,31 %			Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 499.626 \$)		
32 Allstate Corp/The	6.821	1,32		535.209	103,52
64 American International Group Inc	5.114	0,99	Contratos de divisas a plazo: 0,02 %		
	11.935	2,31	Apresiasi latente sobre contratos (véase más abajo)		
				112	0,02
			Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias		
				535.321	103,54

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Acciones (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	-	Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.
Contratos de divisas a plazo: (0,09 %)			≠	Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(494)	(0,09)	ABREVIATURAS:	
Futuros: (0,01 %)			ADR	– Recibo de depósito estadounidense
Depreciación latente de contratos (véase más abajo)	(61)	(0,01)	EUR	– Euro
Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	(555)	(0,10)		
Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias	534.766	103,44	Análisis del total de activos	
Excedente de pasivos respecto a otros activos	(17.736)	(3,44)	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado	
Patrimonio	517.030 \$	100,00	91,43	
			Organismos de inversión colectiva	
			7,30	
			Instrumentos financieros derivados	
			0,02	
			Otros activos	
			1,25	
			Total de activos	
			100,00	

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	141	Venta	EUR	118
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	USD	124	Venta	EUR	105
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	CHF	457	Venta	USD	598
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	GBP	1	Venta	USD	1
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	35.714	Venta	USD	42.604
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	EUR	13.355	Venta	USD	15.753
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	350	Venta	EUR	295
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD	3.657	Venta	EUR	3.096
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	GBP	1.841	Venta	USD	2.473
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD	863	Venta	EUR	731
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	EUR	410	Venta	USD	485
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	495	Venta	EUR	421
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD	2.828	Venta	GBP	2.102
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	EUR	679	Venta	USD	802
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	419	Venta	EUR	355
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	2.301	Venta	GBP	1.689
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD	553	Venta	GBP	412
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	EUR	3.996	Venta	USD	4.710
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	2.422	Venta	EUR	2.057
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD	1.825	Venta	GBP	1.359
17 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD	3.527	Venta	GBP	2.626
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	2.755	Venta	DKK	17.437
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	4.909	Venta	EUR	4.166
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	1.415	Venta	EUR	1.191
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD	1.190	Venta	GBP	891
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	EUR	246	Venta	USD	290
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD	1.212	Venta	EUR	1.028
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD	1.714	Venta	GBP	1.284
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	EUR	337	Venta	USD	398
17 de marzo de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	EUR	4.054	Venta	USD	4.780
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD	597	Venta	EUR	506
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD	490	Venta	GBP	367
17 de marzo de 2026	Westpac Banking Corporation	Compra	USD	1.230	Venta	DKK	7.786
17 de marzo de 2026	Westpac Banking Corporation	Compra	USD	585	Venta	GBP	439
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo						\$	112
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo							(494)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo						\$	(382)

Listado de contratos de futuros

Contraparte		Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
S&P 500 Index marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	19	\$ 6.545	\$ (61)
Apreciación latente de contratos de futuros				\$ –
Depreciación latente de contratos de futuros				(61)
Depreciación neta de contratos de futuros				\$ (61)

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Valores garantizados por hipotecas: 7,76 %			Reino Unido: 0,37 %		
2.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 % ±	1.657	0,75	424 BAE Systems Plc, 144A, 5,300 %, con vencimiento el 26/03/2034	447	0,20
1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,500 % ±	867	0,39	110 BAT Capital Corp, 4,625 %, con vencimiento el 22/03/2033	111	0,05
1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 % ±	904	0,41	118 BAT Capital Corp, 4,390 %, con vencimiento el 15/08/2037	110	0,05
1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,500 % ±	942	0,43	62 Macquarie Airfinance Holdings Ltd, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 17/03/2030	63	0,03
1.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 % ±	1.005	0,46	85 Macquarie Airfinance Holdings Ltd, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 26/03/2031	92	0,04
2.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,500 % ±	2.032	0,92		823	0,37
3.000 Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 6,000 % ±	3.078	1,40			
861 Fannie Mae Pool 'CA7528', 2,500 %, con vencimiento el 10/01/2050	749	0,34			
190 Fannie Mae Pool 'CB3770', 3,500 %, con vencimiento el 06/01/2052	179	0,08			
312 Fannie Mae Pool 'FA0740', 4,500 %, con vencimiento el 03/01/2055	309	0,14			
84 Fannie Mae Pool 'FA2095', 6,000 %, con vencimiento el 07/01/2055	87	0,04			
439 Fannie Mae Pool 'FS3275', 3,000 %, con vencimiento el 04/01/2052	399	0,18			
27 Fannie Mae Pool 'MA4404', 2,500 %, con vencimiento el 01/08/2036	26	0,01			
111 Fannie Mae Pool 'MA5054', 4,000 %, con vencimiento el 06/01/2053	108	0,05			
110 Fannie Mae Pool 'MA5553', 5,500 %, con vencimiento el 12/01/2054	112	0,05			
91 Freddie Mac Pool 'SD8491', 5,000 %, con vencimiento el 12/01/2054	91	0,04			
544 Freddie Mac Pool 'SL1735', 2,000 %, con vencimiento el 12/01/2051	452	0,20			
193 Ginnie Mae II Pool 'MA7936', 2,500 %, con vencimiento el 20/03/2052	171	0,08			
367 Ginnie Mae II Pool 'MA8098', 3,000 %, con vencimiento el 20/06/2052	337	0,15			
253 Ginnie Mae II Pool 'MA8487', 3,500 %, con vencimiento el 20/12/2052	240	0,11			
88 Ginnie Mae II Pool 'MA9965', 5,500 %, con vencimiento el 20/10/2054	90	0,04			
212 Ginnie Mae II Pool 'MB0025', 5,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	213	0,10			
1.000 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 % ±	1.013	0,46			
2.000 Ginnie Mae, 30 años, TBA, 6,000 % ±	2.040	0,93			
Total de valores garantizados por hipotecas (coste 16.851 \$)	17.101	7,76			
Bonos y pagarés corporativos: 10,71 %			Estados Unidos: 9,34 %		
Australia: 0,26 %			95 7-Eleven Inc, 144A, 1,300 %, con vencimiento el 10/02/2028	90	0,04
400 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,837 %, con vencimiento el 13/03/2034	426	0,19	141 7-Eleven Inc, 144A, 1,800 %, con vencimiento el 10/02/2031	125	0,06
57 Glencore Funding LLC, 144A, 2,500 %, con vencimiento el 09/01/2030	53	0,03	45 AbbVie Inc, 4,400 %, con vencimiento el 15/03/2033	45	0,02
46 Glencore Funding LLC, 144A, 5,634 %, con vencimiento el 04/04/2034	49	0,02	73 AbbVie Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/03/2034	76	0,03
54 Westpac Banking Corp, 4,421 %, con vencimiento el 24/07/2039	50	0,02	15 AbbVie Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/03/2036	15	0,01
	578	0,26	212 Alexander Funding Trust II, 144A, 7,467 %, con vencimiento el 31/07/2028	226	0,10
Canadá: 0,28 %			104 Ally Financial Inc, 8,000 %, con vencimiento el 01/11/2031	118	0,05
57 Alimentation Couche-Tard Inc, 144A, 2,950 %, con vencimiento el 25/01/2030	55	0,02	35 Alphabet Inc, 4,800 %, con vencimiento el 15/02/2036	36	0,02
200 Bank of Montreal, 7,700 %, con vencimiento el 26/05/2084 *	212	0,10	24 American Electric Power Co Inc, Serie J, 4,300 %, con vencimiento el 01/12/2028	24	0,01
11 Fairfax Financial Holdings Ltd, 4,850 %, con vencimiento el 17/04/2028	11	0,01	72 American Electric Power Co Inc, Serie C, 5,800 %, con vencimiento el 15/03/2056 *	72	0,03
95 Rogers Communications Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	97	0,04	27 American Electric Power Co Inc, Serie D, 6,050 %, con vencimiento el 15/03/2056 *	27	0,01
136 Rogers Communications Inc, 3,800 %, con vencimiento el 15/03/2032	130	0,06	83 American Tower Corp, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2027	82	0,04
109 TELUS Corp, 6,625 %, con vencimiento el 15/10/2055 *	113	0,05	240 American Tower Corp, 2,700 %, con vencimiento el 15/04/2031	223	0,10
	618	0,28	15 American Tower Corp, 4,700 %, con vencimiento el 15/12/2032	15	0,01
Irlanda: 0,27 %			91 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, con vencimiento el 15/01/2032	83	0,04
150 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,125 %, con vencimiento el 28/02/2029	150	0,07	82 Amgen Inc, 5,250 %, con vencimiento el 02/03/2030	86	0,04
300 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, con vencimiento el 30/01/2032	280	0,13	6 Amgen Inc, 5,650 %, con vencimiento el 02/03/2053	6	—
110 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	115	0,05	46 Amgen Inc, 5,750 %, con vencimiento el 02/03/2063	46	0,02
40 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,900 %, con vencimiento el 10/10/2030	41	0,02	55 Amphenol Corp, 4,400 %, con vencimiento el 15/02/2033	55	0,03
	586	0,27	46 Analog Devices Inc, 5,050 %, con vencimiento el 01/04/2034	48	0,02
Israel: 0,01 %			29 Appalachian Power Co, Serie L, 5,800 %, con vencimiento el 01/10/2035	31	0,01
25 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,100 %, con vencimiento el 01/10/2046	19	0,01	75 AptarGroup Inc, 4,750 %, con vencimiento el 30/03/2031	76	0,03
Italia: 0,09 %			37 Ares Capital Corp, 7,000 %, con vencimiento el 15/01/2027	38	0,02
200 Enel Finance International NV, 144A, 4,375 %, con vencimiento el 30/09/2030	201	0,09	123 Arthur J Gallagher & Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/12/2029	126	0,06
España: 0,09 %			58 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/10/2029	59	0,03
200 CaixaBank SA, 144A, 5,673 %, con vencimiento el 15/03/2030 *	209	0,09	45 AT&T Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/02/2032	40	0,02
			85 AT&T Inc, 2,550 %, con vencimiento el 01/12/2033	74	0,03
			40 AT&T Inc, 5,125 %, con vencimiento el 30/04/2036	41	0,02
			43 AT&T Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2046	38	0,02
			120 Athene Global Funding, 144A, 5,322 %, con vencimiento el 13/11/2031	122	0,06
			36 Athene Global Funding, 144A, 5,543 %, con vencimiento el 22/08/2035	36	0,02
			100 Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/07/2029	103	0,05
			9 Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 10/04/2030	9	—
			50 Bank of America Corp, 2,551 %, con vencimiento el 04/02/2028 *	49	0,02
			46 Bank of America Corp, 5,468 %, con vencimiento el 23/01/2035 *	48	0,02
			54 Bank of America Corp, 5,425 %, con vencimiento el 15/08/2035 *	55	0,03
			296 Bank of America Corp, 3,846 %, con vencimiento el 08/03/2037 *	280	0,13
			31 Becton Dickinson & Co, 2,823 %, con vencimiento el 20/05/2030	30	0,01
			9 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,300 %, con vencimiento el 15/05/2043	8	—
			38 S&P Global Inc, 1,650 %, con vencimiento el 15/01/2027	37	0,02
			112 Biogen Inc, 2,250 %, con vencimiento el 01/05/2030	104	0,05
			40 Boeing Co/The, 6,298 %, con vencimiento el 01/05/2029	43	0,02
			9 Boeing Co/The, 2,950 %, con vencimiento el 01/02/2030	9	—
			138 Boeing Co/The, 5,150 %, con vencimiento el 01/05/2030	143	0,07

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
31 Boeing Co/The, 6,125 %, con vencimiento el 15/02/2033	34	0,02	8 Crown Castle Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/05/2047	7	–
249 Boeing Co/The, 3,600 %, con vencimiento el 01/05/2034	230	0,10	35 CVS Health Corp, 1,875 %, con vencimiento el 28/02/2031	31	0,01
40 Boeing Co/The, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2039	34	0,02	98 CVS Health Corp, 4,780 %, con vencimiento el 25/03/2038	94	0,04
153 Boeing Co/The, 3,375 %, con vencimiento el 15/06/2046	110	0,05	80 CVS Health Corp, 7,000 %, con vencimiento el 10/03/2055 *	84	0,04
51 Boeing Co/The, 3,900 %, con vencimiento el 01/05/2049	39	0,02	67 Dick's Sporting Goods Inc, 3,150 %, con vencimiento el 15/01/2032	62	0,03
48 Boeing Co/The, 6,858 %, con vencimiento el 01/05/2054	55	0,03	44 Dominion Energy Inc, 6,200 %, con vencimiento el 15/02/2056 *	45	0,02
99 Broadcom Inc, 4,150 %, con vencimiento el 15/11/2030	99	0,05	7 DR Horton Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2034	7	–
35 Broadcom Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/01/2036	36	0,02	29 DT Midstream Inc, 144A, 5,800 %, con vencimiento el 15/12/2034	31	0,01
52 Broadcom Inc, 144A, 3,187 %, con vencimiento el 15/11/2036	45	0,02	10 DTE Electric Co, 5,250 %, con vencimiento el 15/05/2035	10	0,01
98 Broadcom Inc, 144A, 4,926 %, con vencimiento el 15/05/2037	98	0,04	45 DTE Electric Co, serie A, 4,850 %, con vencimiento el 01/03/2036	45	0,02
5 Broadcom Inc, 5,700 %, con vencimiento el 15/01/2056	5	–	103 DTE Energy Co, 4,950 %, con vencimiento el 01/07/2027	104	0,05
95 Brown & Brown Inc, 4,900 %, con vencimiento el 23/06/2030	97	0,04	50 DTE Energy Co, 5,850 %, con vencimiento el 01/06/2034	54	0,02
11 Brown & Brown Inc, 5,250 %, con vencimiento el 23/06/2032	11	0,01	43 Duke Energy Carolinas LLC, 4,250 %, con vencimiento el 15/12/2041	39	0,02
41 Brunswick Corp/DE, 2,400 %, con vencimiento el 18/08/2031	36	0,02	46 Duke Energy Corp, 4,850 %, con vencimiento el 05/01/2029	47	0,02
20 Burlington Northern Santa Fe LLC, 5,550 %, con vencimiento el 15/03/2056	20	0,01	50 Duke Energy Corp, 5,750 %, con vencimiento el 15/09/2033	54	0,02
27 Capital One Financial Corp, 4,493 %, con vencimiento el 11/09/2031 *	27	0,01	63 Eastern Energy Gas Holdings LLC, 5,800 %, con vencimiento el 15/01/2035	68	0,03
59 Capital One Financial Corp, 7,624 %, con vencimiento el 30/10/2031 *	67	0,03	29 Eastern Energy Gas Holdings LLC, 5,650 %, con vencimiento el 15/10/2054	29	0,01
65 Capital One Financial Corp, 4,722 %, con vencimiento el 30/01/2032 *	65	0,03	156 Energy Transfer LP, 5,200 %, con vencimiento el 01/04/2030	162	0,07
62 Carlisle Cos Inc, 5,250 %, con vencimiento el 15/09/2035	64	0,03	9 Energy Transfer LP, 6,500 %, con vencimiento el 01/02/2042	10	–
330 Carnival Corp, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 01/08/2028	328	0,15	11 EPR Properties, 4,500 %, con vencimiento el 01/06/2027	11	0,01
503 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2030	521	0,24	55 Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd, 4,400 %, con vencimiento el 15/03/2031	55	0,03
20 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/08/2032	21	0,01	60 Equinix Inc, 3,200 %, con vencimiento el 18/11/2029	58	0,03
25 Celanese US Holdings LLC, 1,400 %, con vencimiento el 05/08/2026	25	0,01	100 Exelon Corp, 5,150 %, con vencimiento el 15/03/2029	103	0,05
64 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 2,250 %, con vencimiento el 15/01/2029	60	0,03	39 Exelon Corp, 5,625 %, con vencimiento el 15/06/2035	41	0,02
26 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5,850 %, con vencimiento el 01/12/2035	26	0,01	46 Fifth Third Bancorp, 6,339 %, con vencimiento el 27/07/2029 *	48	0,02
133 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, con vencimiento el 01/06/2041	96	0,04	24 First-Citizens Bank & Trust Co, 6,125 %, con vencimiento el 09/03/2028	25	0,01
46 Cheniere Energy Partners LP, 4,500 %, con vencimiento el 01/10/2029	46	0,02	200 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 6,150 %, con vencimiento el 25/01/2032	215	0,10
34 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2032	32	0,01	240 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,900 %, con vencimiento el 25/01/2033	255	0,12
145 Cipher Compute LLC, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/11/2030	151	0,07	400 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 6,400 %, con vencimiento el 25/01/2038	436	0,20
90 Citigroup Inc, 4,450 %, con vencimiento el 29/09/2027	91	0,04	17 General Motors Financial Co Inc, 4,200 %, con vencimiento el 27/10/2028	17	0,01
311 Citigroup Inc, 6,174 %, con vencimiento el 25/05/2034 *	332	0,15	20 General Motors Financial Co Inc, 4,900 %, con vencimiento el 06/10/2029	20	0,01
100 Citigroup Inc, 6,625 %, Perpetuo *	103	0,05	27 General Motors Financial Co Inc, 5,450 %, con vencimiento el 06/09/2034	28	0,01
123 Citigroup Inc, Serie GG, 6,875 %, Perpetuo *	126	0,06	46 Georgia Power Co, 4,950 %, con vencimiento el 17/05/2033	48	0,02
46 CNA Financial Corp, 5,125 %, con vencimiento el 15/02/2034	47	0,02	46 Georgia Power Co, 5,250 %, con vencimiento el 15/03/2034	48	0,02
4 CNO Global Funding, 144A, 4,950 %, con vencimiento el 09/09/2029	4	–	87 Georgia-Pacific LLC, 144A, 2,100 %, con vencimiento el 30/04/2027	85	0,04
46 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 5,927 %, con vencimiento el 15/08/2030	49	0,02	75 GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 3,250 %, con vencimiento el 15/01/2032	68	0,03
39 Comcast Corp, 3,450 %, con vencimiento el 01/02/2050	27	0,01	29 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, con vencimiento el 01/05/2029 *	29	0,01
34 Commonwealth Edison Co, Serie 100, 5,875 %, con vencimiento el 01/02/2033	37	0,02	167 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,153 %, con vencimiento el 21/10/2029 *	167	0,08
60 Constellation Energy Generation LLC, 5,600 %, con vencimiento el 01/03/2028	62	0,03	30 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,065 %, con vencimiento el 21/01/2037 *	30	0,01
30 Constellation Energy Generation LLC, 4,400 %, con vencimiento el 15/01/2031	30	0,01	540 HALEON US Capital LLC, 3,625 %, con vencimiento el 24/03/2032	520	0,24
48 Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, con vencimiento el 15/01/2034	53	0,02	148 HCA Inc, 3,625 %, con vencimiento el 15/03/2032	141	0,06
50 Constellation Energy Generation LLC, 6,500 %, con vencimiento el 01/10/2053	55	0,03	27 HCA Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	27	0,01
46 Constellation Energy Generation LLC, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2054	46	0,02	85 Hewlett Packard Enterprise Co, 4,550 %, con vencimiento el 15/10/2029	86	0,04
46 Corebridge Financial Inc, 3,850 %, con vencimiento el 05/04/2029	46	0,02	29 Howmet Aerospace Inc, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2028	31	0,01
46 Crown Castle Inc, 3,650 %, con vencimiento el 01/09/2027	46	0,02	181 Howmet Aerospace Inc, 3,000 %, con vencimiento el 15/01/2029	177	0,08
190 Crown Castle Inc, 4,900 %, con vencimiento el 01/09/2029	194	0,09	110 Howmet Aerospace Inc, 4,550 %, con vencimiento el 15/11/2032	112	0,05
			40 Howmet Aerospace Inc, 5,950 %, con vencimiento el 01/02/2037	44	0,02
			56 Hyatt Hotels Corp, 5,250 %, con vencimiento el 30/06/2029	58	0,03

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
135 Hyundai Capital America, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 16/01/2029	143	0,07	82 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 5,900 %, con vencimiento el 15/03/2055	83	0,04
10 Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, con vencimiento el 23/06/2032	11	0,01	50 NiSource Inc, 5,200 %, con vencimiento el 01/07/2029	52	0,02
85 Intel Corp, 4,150 %, con vencimiento el 05/08/2032	83	0,04	95 Novartis Capital Corp, 4,100 %, con vencimiento el 05/11/2030	96	0,04
42 Intercontinental Exchange Inc, 1,850 %, con vencimiento el 15/09/2032	36	0,02	48 NRG Energy Inc, 144A, 2,450 %, con vencimiento el 02/12/2027	47	0,02
54 JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings, 3,000 %, con vencimiento el 02/02/2029	53	0,02	6 Oncor Electric Delivery Co LLC, 5,750 %, con vencimiento el 15/03/2029	6	–
59 JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings, 5,950 %, con vencimiento el 20/04/2035	63	0,03	43 Oncor Electric Delivery Co LLC, 4,950 %, con vencimiento el 15/09/2052	39	0,02
75 Jefferies Financial Group Inc, 4,500 %, con vencimiento el 15/09/2026	75	0,03	9 ONEOK Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/10/2031	9	–
90 JPMorgan Chase & Co, 3,782 %, con vencimiento el 01/02/2028 *	90	0,04	33 Oracle Corp, 4,450 %, con vencimiento el 26/09/2030	32	0,01
198 JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, con vencimiento el 14/09/2033 *	210	0,10	80 Oracle Corp, 4,950 %, con vencimiento el 04/02/2031	80	0,04
9 JPMorgan Chase & Co, 5,502 %, con vencimiento el 24/01/2036 *	10	–	39 Oracle Corp, 4,800 %, con vencimiento el 26/09/2032	38	0,02
26 JPMorgan Chase & Co, 5,576 %, con vencimiento el 23/07/2036 *	27	0,01	85 Oracle Corp, 5,700 %, con vencimiento el 04/02/2036	85	0,04
375 JPMorgan Chase & Co, 4,898 %, con vencimiento el 22/01/2037 *	377	0,17	66 Oracle Corp, 3,650 %, con vencimiento el 25/03/2041	49	0,02
21 JPMorgan Chase & Co, Serie KK, 3,650 %, perpetuo *	21	0,01	30 Oracle Corp, 6,700 %, con vencimiento el 04/02/2056	29	0,01
35 Kellanova, Serie B, 7,450 %, con vencimiento el 01/04/2031	40	0,02	2 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, con vencimiento el 01/08/2027	2	–
40 Kellanova, 4,500 %, con vencimiento el 01/04/2046	36	0,02	112 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, con vencimiento el 12/01/2027	111	0,05
121 Kenvue Inc, 4,850 %, con vencimiento el 22/05/2032	125	0,06	41 Pacific Gas and Electric Co, 5,900 %, con vencimiento el 15/06/2032	44	0,02
9 KKR Group Finance Co VI LLC, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 01/07/2029	9	–	20 Pacific Gas and Electric Co, 5,200 %, con vencimiento el 05/01/2036	20	0,01
10 Kraft Heinz Foods Co, 6,875 %, con vencimiento el 26/01/2039	11	0,01	47 Pacific Gas and Electric Co, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2053	51	0,02
100 Kraft Heinz Foods Co, 4,625 %, con vencimiento el 01/10/2039	92	0,04	6 Paramount Global, 4,200 %, con vencimiento el 01/06/2029	6	–
155 Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, con vencimiento el 04/06/2042	142	0,06	9 Paramount Global, 4,200 %, con vencimiento el 19/05/2032	8	–
60 LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, con vencimiento el 15/03/2029	59	0,03	63 Paychex Inc, 5,100 %, con vencimiento el 15/04/2030	64	0,03
155 LPL Holdings Inc, 5,200 %, con vencimiento el 15/03/2030	158	0,07	68 Penske Truck Leasing Co Lp/PTL Finance Corp, 144A, 4,400 %, con vencimiento el 01/07/2027	68	0,03
50 Marriott International Inc/MD, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2033	50	0,02	8 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, con vencimiento el 19/05/2033	8	–
16 Mars Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2032	17	0,01	4 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 5,300 %, con vencimiento el 19/05/2053	4	–
76 Mars Inc, 144A, 5,200 %, con vencimiento el 01/03/2035	79	0,04	74 Philip Morris International Inc, 5,125 %, con vencimiento el 15/02/2030	77	0,04
91 Mars Inc, 144A, 5,650 %, con vencimiento el 01/05/2045	93	0,04	121 Philip Morris International Inc, 4,000 %, con vencimiento el 29/10/2030	121	0,06
129 Mars Inc, 144A, 5,700 %, con vencimiento el 01/05/2055	131	0,06	102 Philip Morris International Inc, 4,750 %, con vencimiento el 01/11/2031	105	0,05
46 Mars Inc, 144A, 5,800 %, con vencimiento el 01/05/2065	47	0,02	82 Pilgrim's Pride Corp, 3,500 %, con vencimiento el 01/03/2032	77	0,04
46 Marvell Technology Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	48	0,02	193 PNC Financial Services Group Inc/The, 4,626 %, con vencimiento el 06/06/2033 *	193	0,09
46 Marvell Technology Inc, 5,950 %, con vencimiento el 15/09/2033	49	0,02	5 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,373 %, con vencimiento el 21/07/2036 *	5	–
395 Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/04/2029	389	0,18	43 Puget Sound Energy Inc, 5,448 %, con vencimiento el 01/06/2053	42	0,02
10 Merck & Co Inc, 4,450 %, con vencimiento el 04/12/2032	10	–	183 Regeneron Pharmaceuticals Inc, 1,750 %, con vencimiento el 15/09/2030	165	0,08
20 Merck & Co Inc, 4,750 %, con vencimiento el 04/12/2035	20	0,01	73 Republic Services Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	76	0,03
40 Morgan Stanley, 5,123 %, con vencimiento el 01/02/2029 *	41	0,02	29 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2028	30	0,01
205 Morgan Stanley, serie I, 4,133 %, con vencimiento el 18/10/2029 *	205	0,09	51 Royalty Pharma Plc, 2,200 %, con vencimiento el 02/09/2030	47	0,02
101 Morgan Stanley, 5,230 %, con vencimiento el 15/01/2031 *	105	0,05	96 Royalty Pharma Plc, 5,400 %, con vencimiento el 02/09/2034	100	0,05
45 Morgan Stanley, 4,493 %, con vencimiento el 16/01/2032 *	45	0,02	10 Royalty Pharma Plc, 5,200 %, con vencimiento el 25/09/2035	10	–
50 Morgan Stanley, 5,073 %, con vencimiento el 30/01/2037 *	50	0,02	170 S&P Global Inc, 2,500 %, con vencimiento el 01/12/2029	162	0,07
148 Morgan Stanley, 5,948 %, con vencimiento el 19/01/2038 *	156	0,07	46 Sempra, 5,500 %, con vencimiento el 01/08/2033	49	0,02
79 Morgan Stanley, 5,942 %, con vencimiento el 07/02/2039 *	83	0,04	41 ServiceNow Inc, 1,400 %, con vencimiento el 01/09/2030	36	0,02
54 Motorola Solutions Inc, 4,850 %, con vencimiento el 15/08/2030	56	0,03	9 Southern Co Gas Capital Corp, 4,950 %, con vencimiento el 15/09/2034	9	–
93 Motorola Solutions Inc, 2,300 %, con vencimiento el 15/11/2030	86	0,04	83 Southern Power Co, serie A, 4,250 %, con vencimiento el 01/10/2030	83	0,04
29 Motorola Solutions Inc, 5,200 %, con vencimiento el 15/08/2032	30	0,01	27 Southern Power Co, serie B, 4,900 %, con vencimiento el 01/10/2035	27	0,01
178 MSC Inc, 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/09/2030	170	0,08	335 Spirit AeroSystems Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/06/2028	338	0,15
45 Netflix Inc, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2029	47	0,02	60 Sprint Capital Corp, 6,875 %, con vencimiento el 15/11/2028	64	0,03
74 NextEra Energy Capital Holdings Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/03/2032	78	0,04	55 SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	55	0,03
			154 Synopsys Inc, 5,150 %, con vencimiento el 01/04/2035	158	0,07
			46 Tapestry Inc, 5,100 %, con vencimiento el 11/03/2030	48	0,02
			9 Tapestry Inc, 5,500 %, con vencimiento el 11/03/2035	9	–
			40 Targa Resources Corp, 4,350 %, con vencimiento el 15/04/2031	40	0,02
			46 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, con vencimiento el 01/02/2031	47	0,02
			40 Thermo Fisher Scientific Inc, 4,902 %, con vencimiento el 12/02/2036	41	0,02

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Bonos y pagarés corporativos (continuación)					
Estados Unidos (continuación)					
88 Time Warner Cable Enterprises LLC, 8,375 %, con vencimiento el 15/07/2033	103	0,05	290 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, con vencimiento el 30/09/2027	290	0,13
41 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, con vencimiento el 15/04/2027	41	0,02	1.030 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, con vencimiento el 31/10/2027	1.031	0,47
41 T-Mobile USA Inc, 5,050 %, con vencimiento el 15/07/2033	42	0,02	750 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, con vencimiento el 30/11/2027	750	0,34
79 T-Mobile USA Inc, 6,700 %, con vencimiento el 15/12/2033	89	0,04	180 United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, vencimiento 31/01/2028	180	0,08
61 T-Mobile USA Inc, 4,950 %, con vencimiento el 15/11/2035	62	0,03	220 United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, con vencimiento el 31/12/2029	227	0,10
65 T-Mobile USA Inc, 5,000 %, con vencimiento el 15/02/2036	65	0,03	2.890 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/05/2030	2.949	1,34
21 Toll Brothers Finance Corp, 4,350 %, con vencimiento el 15/02/2028	21	0,01	2.960 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 30/06/2030	3.006	1,36
35 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 144A, 5,100 %, con vencimiento el 15/03/2036	36	0,02	1.770 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento 31/08/2030	1.779	0,81
78 UnitedHealth Group Inc, 5,300 %, con vencimiento el 15/06/2035	81	0,04	1.470 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	1.478	0,67
11 US Bancorp, 2,491 %, con vencimiento el 03/11/2036 *	10	–	7.280 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/01/2031	7.355	3,34
75 Verizon Communications Inc, 2,355 %, con vencimiento el 15/03/2032	67	0,03	700 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/08/2032	708	0,32
40 Verizon Communications Inc, 4,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	41	0,02	330 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, con vencimiento el 31/12/2032	333	0,15
45 Verizon Communications Inc, 5,401 %, con vencimiento el 07/02/2037	46	0,02	260 United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, vencimiento 15/11/2033	272	0,12
20 Verizon Communications Inc, 5,875 %, con vencimiento el 30/11/2055	20	0,01	2.680 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2035	2.828	1,28
182 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2028	181	0,08	950 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/05/2035	975	0,44
65 Vertiv Holdings Co, 4,850 %, con vencimiento el 15/03/2036	65	0,03	1.580 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	1.620	0,73
20 Vertiv Holdings Co, 5,800 %, con vencimiento el 15/03/2056	20	0,01	460 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, vencimiento 15/11/2035	462	0,21
46 VICI Properties LP, 5,750 %, con vencimiento el 01/04/2034	48	0,02	330 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/02/2045	338	0,15
50 VICI Properties LP/VICI Note Co Inc, 144A, 3,750 %, con vencimiento el 15/02/2027	50	0,02	5.330 United States Treasury Note/Bond, 5,000 %, con vencimiento el 15/05/2045	5.636	2,56
92 VICI Properties LP/VICI Note Co Inc, 144A, 4,500 %, con vencimiento el 15/01/2028	92	0,04	860 United States Treasury Note/Bond, 4,875 %, vencimiento 15/08/2045	895	0,41
44 VICI Properties LP/VICI Note Co Inc, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 15/02/2029	43	0,02	90 United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, con vencimiento el 15/05/2050	45	0,02
143 Viper Energy Partners LLC, 4,900 %, con vencimiento el 01/08/2030	146	0,07	260 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	265	0,12
26 Viper Energy Partners LLC, 5,700 %, con vencimiento el 01/08/2035	27	0,01	2.200 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/08/2055	2.241	1,02
46 Virginia Electric and Power Co, 5,050 %, con vencimiento el 15/08/2034	47	0,02	1.630 United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/11/2055	1.628	0,74
50 Virginia Electric and Power Co, serie C, 4,900 %, con vencimiento el 15/09/2035	50	0,02		38.460	17,45
90 Virginia Electric and Power Co, 4,950 %, con vencimiento el 15/03/2036	90	0,04	Total de bonos y obligaciones del Estado (coste 37.887 \$)	38.460	17,45
135 Vistra Corp, 144A, 8,000 %, Perpetuo *	138	0,06	Acciones ordinarias: 59,85 %		
41 Vistra Operations Co LLC, 144A, 3,700 %, con vencimiento el 30/01/2027	41	0,02	Australia: 0,20 %		
65 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,300 %, con vencimiento el 15/07/2029	65	0,03	GBP 61 Glencore Plc	437	0,20
27 Vistra Operations Co LLC, 144A, 4,600 %, con vencimiento el 15/10/2030	27	0,01	Canadá: 0,52 %		
83 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,950 %, con vencimiento el 15/10/2033	93	0,04	CAD 8 Barrick Mining Corp	391	0,18
46 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/04/2034	49	0,02	34 Cenovus Energy Inc	749	0,34
35 Vistra Operations Co LLC, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 15/10/2035	35	0,02		1.140	0,52
41 Waste Connections Inc, 4,250 %, con vencimiento el 01/12/2028	41	0,02	Francia: 0,35 %		
50 Waste Connections Inc, 5,000 %, con vencimiento el 01/03/2034	52	0,02	EUR 3 Airbus SE	650	0,29
46 Waste Management Inc, 4,875 %, con vencimiento el 15/02/2029	47	0,02	EUR 3 AXA SA	126	0,06
88 Wells Fargo & Co, Serie BB, 3,900 %, perpetuo *	88	0,04		776	0,35
42 WestRock MWV LLC, 7,950 %, con vencimiento el 15/02/2031	49	0,02	Hong Kong: 0,21 %		
9 Williams Cos Inc/The, 5,600 %, con vencimiento el 15/03/2035	9	–	GBP 30 Prudential Plc	459	0,21
29 Xcel Energy Inc, 5,600 %, con vencimiento el 15/04/2035	30	0,01	Suiza: 0,08 %		
46 Zoetis Inc, 2,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	43	0,02	4 On Holding AG	179	0,08
101 Zoetis Inc, 5,000 %, con vencimiento el 17/08/2035	103	0,05	Estados Unidos: 58,49 %		
	20.583	9,34	2 Abbott Laboratories	203	0,09
Total de bonos y pagarés corporativos (coste 23.313 \$)	23.617	10,71	5 AbbVie Inc	1.133	0,51
Bonos y obligaciones del Estado: 17,45 %			8 Advanced Micro Devices Inc	1.636	0,74
Estados Unidos: 17,45 %			5 Allstate Corp/The	1.148	0,52
500 Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 23/04/2026 ±	497	0,23	23 Alphabet Inc 'A'	7.187	3,26
670 Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/08/2027	672	0,31	26 Amazon.com Inc	5.534	2,51
			5 Ameren Corp	596	0,27
			8 American International Group Inc	662	0,30
			– Amgen Inc	31	0,01
			9 Analog Devices Inc	3.126	1,42
			6 Antero Resources Corp	219	0,10
			1 Aon Plc	437	0,20
			5 Apollo Global Management Inc	547	0,25
			24 Apple Inc	6.426	2,92
			5 Arch Capital Group Ltd	466	0,21
			1 Assured Guaranty Ltd	115	0,05
			14 Bank of America Corp	702	0,32
			2 Becton Dickinson & Co	418	0,19
			3 Berkshire Hathaway Inc 'B'	1.509	0,68

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund[^]

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos	Valor nominal (en miles)	Valor (en miles) USD	% del valor neto de los activos				
Acciones ordinarias (continuación)									
Estados Unidos (continuación)									
GBP	2 Bio-Rad Laboratories Inc	557	0,25	2 Starbucks Corp	221	0,10			
	3 BJ's Wholesale Club Holdings Inc	325	0,15	1 Stryker Corp	202	0,09			
	1 Blackrock Inc	624	0,28	2 Target Corp	220	0,10			
	8 Boston Scientific Corp	618	0,28	3 Tesla Inc	1.332	0,60			
	41 BP Plc	266	0,12	2 Thermo Fisher Scientific Inc	1.230	0,56			
	6 Bristol-Myers Squibb Co	371	0,17	4 TJX Cos Inc/The	667	0,30			
	13 Broadcom Inc	4.215	1,91	9 TPG Inc 'A'	411	0,19			
	7 Capital One Financial Corp	1.357	0,62	1 Trane Technologies Plc	675	0,31			
	1 Cardinal Health Inc	212	0,10	– Ulta Beauty Inc.	151	0,07			
	1 CBRE Group Inc 'A'	216	0,10	3 Union Pacific Corp	827	0,37			
	– Cencora Inc	48	0,02	1 United Rentals Inc	598	0,27			
	8 CenterPoint Energy Inc	353	0,16	3 UnitedHealth Group Inc	817	0,37			
	9 Charles Schwab Corp/The	859	0,39	4 Unum Group	281	0,13			
	6 Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	214	0,10	1 US Foods Holding Corp	131	0,06			
	1 Cintas Corp	222	0,10	1 Vertex Pharmaceuticals Inc	406	0,18			
	35 Cisco Systems Inc	2.785	1,26	3 Visa Inc 'A'	1.116	0,51			
	13 Citigroup Inc	1.433	0,65	14 Walmart Inc	1.785	0,81			
	1 CME Group Inc	441	0,20	12 Walt Disney Co/The	1.304	0,59			
	18 Coca-Cola Co/The	1.470	0,67	2 Waste Connections Inc.	295	0,13			
	10 ConocoPhillips	1.151	0,52	5 Xcel Energy Inc	411	0,19			
	1 Constellation Energy Corp	235	0,11		128.945	58,49			
	5 Copart Inc	206	0,09	Total de acciones ordinarias (coste 126.386 \$)			131.936	59,85	
	6 Corebridge Financial Inc	154	0,07	Fondos de inversión inmobiliarios: 1,33 %					
	6 Corteva Inc	513	0,23	Estados Unidos: 1,33 %					
	1 Costco Wholesale Corp	604	0,27	8 American Tower Corp	1.447	0,65			
	6 CRH Plc	686	0,31	5 Prologis Inc	751	0,34			
	3 CVS Health Corp	277	0,13	4 Welltower Inc	747	0,34			
	1 Danaher Corp	190	0,09		2.945	1,33			
	4 Dexcom Inc	283	0,13	Total de fondos de inversión inmobiliaria (coste 2.723 \$)				2.945	1,33
	3 Edwards Lifesciences Corp	296	0,13	Total de inversiones a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (coste 207.160 \$)				214.059	97,10
	2 Eli Lilly & Co	2.355	1,07	Contratos de divisas a plazo: 0,00 %					
	17 Exxon Mobil Corp	2.548	1,16	Apreciación latente sobre contratos (véase más abajo)				9	–
	3 FedEx Corp	1.029	0,47	Total de activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				214.068	97,10
	11 Fortive Corp	648	0,29	Contratos de divisas a plazo: (0,01 %)					
	1 GE Vernova Inc	1.053	0,48	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(25)	(0,01)
	5 General Motors Co.	375	0,17	Futuros: 0,00 %					
	3 Gilead Sciences Inc	506	0,23	Depreciación latente de contratos (véase más abajo)				(8)	–
	– HCA Healthcare Inc	258	0,12	Total de pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				(33)	(0,01)
	3 Home Depot Inc/The	981	0,44	Total de activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias				214.035	97,09
	5 Honeywell International Inc	1.176	0,53	Excedente de otros activos respecto a los pasivos				6.409	2,91
6 Ingersoll Rand Inc	552	0,25	Patrimonio				220.444 \$	100,00	
1 Intuitive Surgical Inc	547	0,25	– Los importes designados como “-” son 0 USD, menos de 1.000 USD, menos de 1.000 acciones o menos del 0,01 %.						
5 Johnson & Johnson	1.350	0,61	144A Valores exentos de registro bajo la Norma 144A de la Ley de Valores (Securities Act) de 1933, según modificaciones. Estos valores solo podrán revenderse, en operaciones exentas de registro, a compradores institucionales cualificados. Al 28 de febrero de 2026, estos títulos sumaban 7.088.000 \$ o el 3,23 % del patrimonio neto.						
3 JPMorgan Chase & Co	837	0,38	* Título a interés variable. El tipo de interés mostrado indica el tipo vigente a 28 de febrero de 2026.						
9 Keurig Dr Pepper Inc	265	0,12	± Garantía (total o parcial) pignorada como garantía para la negociación de derivados a 28 de febrero de 2026.						
3 KKR & Co Inc	240	0,11	± Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”.						
13 Lam Research Corp	3.018	1,37	ABREVIATURAS:						
13 Levi Strauss & Co	282	0,13	Perpetuo	– Un bono sin fecha de vencimiento. Los bonos perpetuos no son rescatables, pero pagan un flujo constante de intereses					
5 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	442	0,20	TBA	– Pendiente de anuncio					
1 Linde Plc	270	0,12	CAD	– Dólar canadiense					
5 Live Nation Entertainment Inc	808	0,37	EUR	– Euro					
26 Marvell Technology Inc	2.128	0,97	GBP	– Libra esterlina					
4 Mastercard Inc	1.897	0,86	Análisis del total de activos			% del total de activos			
1 McDonald's Corp	495	0,22	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado			91,23			
1 McKesson Corp	1.020	0,46	Instrumentos financieros derivados			–			
2 Medtronic Plc	158	0,07	Otros activos			8,77			
6 Merck & Co Inc	804	0,36	Total de activos			100,00			
5 Meta Platforms Inc 'A'	3.545	1,61							
19 Microsoft Corp	7.574	3,44							
4 Mondelez International Inc	254	0,12							
5 Nasdaq Inc	440	0,20							
10 Netflix Inc	1.006	0,46							
8 NextEra Energy Inc	772	0,35							
1 NIKE Inc	40	0,02							
1 Northrop Grumman Corp	771	0,35							
5 NRG Energy Inc	863	0,39							
51 NVIDIA Corp	9.046	4,10							
12 Oracle Corp	1.715	0,78							
10 Otis Worldwide Corp	956	0,43							
8 Palantir Technologies Inc	1.063	0,48							
2 PepsiCo Inc	326	0,15							
5 Philip Morris International Inc	876	0,40							
1 PNC Financial Services Group Inc/The	202	0,09							
3 PPG Industries Inc	409	0,19							
10 PPL Corp	391	0,18							
6 Procter & Gamble Co/The	967	0,44							
11 Pure Storage Inc	698	0,32							
4 Qnity Electronics Inc	471	0,21							
1 Regeneron Pharmaceuticals Inc	759	0,34							
5 RTX Corp	938	0,43							
GBP Shell Plc	402	0,18							
2 SLB Ltd	115	0,05							
3 Snowflake Inc	440	0,20							
6 Solstice Advanced Materials Inc	464	0,21							
9 Southwest Airlines Co	441	0,20							
1 Spotify Technology SA	603	0,27							

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Putnam Balanced Fund^

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026 (continuación)

Calendario de contratos de divisas a plazo

Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)		Moneda de venta (en miles)		Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 57	Venta	EUR 49	\$	–
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 188	Venta	GBP 140		(1)
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 39	Venta	GBP 29		–
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 13	Venta	SEK 119		–
17 de marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	GBP 330	Venta	USD 445		(1)
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD 88	Venta	EUR 74		–
17 de marzo de 2026	Barclays	Compra	USD 137	Venta	GBP 102		(1)
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 20	Venta	EUR 17		–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 50	Venta	EUR 42		–
17 de marzo de 2026	Citi	Compra	USD 58	Venta	GBP 42		1
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 100	Venta	EUR 85		–
17 de marzo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 291	Venta	GBP 217		(1)
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD 24	Venta	EUR 20		–
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD 60	Venta	EUR 51		–
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD 252	Venta	GBP 187		(1)
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	USD 128	Venta	GBP 93		2
17 de marzo de 2026	HSBC	Compra	GBP 20	Venta	USD 27		–
17 de marzo de 2026	JP Morgan	Compra	USD 9	Venta	DKK 59		–
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 133	Venta	EUR 113		(1)
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 329	Venta	GBP 241		5
17 de marzo de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 352	Venta	GBP 263		(2)
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 110	Venta	EUR 92		1
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 46	Venta	EUR 39		–
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	USD 101	Venta	GBP 75		(1)
17 de marzo de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	GBP 18	Venta	USD 25		–
17 de marzo de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 57	Venta	EUR 50		–
17 de marzo de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 292	Venta	SEK 2.676		(6)
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 46	Venta	DKK 289		–
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 37	Venta	EUR 32		–
17 de marzo de 2026	UBS	Compra	USD 77	Venta	GBP 58		(1)
17 de marzo de 2026	Westpac Banking Corporation	Compra	USD 4	Venta	EUR 4		–
15 de abril de 2026	Bank of America Merrill Lynch	Compra	USD 48	Venta	CAD 65		(1)
15 de abril de 2026	Barclays	Compra	USD 132	Venta	CAD 182		(2)
15 de abril de 2026	Citi	Compra	USD 404	Venta	CAD 550		(1)
15 de abril de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 132	Venta	CAD 182		(2)
15 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD 22	Venta	CAD 30		–
15 de abril de 2026	HSBC	Compra	USD 22	Venta	CAD 30		–
15 de abril de 2026	Morgan Stanley	Compra	USD 127	Venta	CAD 175		(1)
15 de abril de 2026	State Street Bank & Trust Co	Compra	CAD 5	Venta	USD 4		–
15 de abril de 2026	Toronto-Dominion Bank	Compra	USD 99	Venta	CAD 137		(1)
15 de abril de 2026	UBS	Compra	USD 79	Venta	CAD 110		(1)
13 de mayo de 2026	Barclays	Compra	HKD 169	Venta	USD 22		–
13 de mayo de 2026	Goldman Sachs	Compra	USD 8	Venta	HKD 66		–
13 de mayo de 2026	HSBC	Compra	USD 12	Venta	HKD 97		–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo						\$	9
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo							(25)
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo						\$	(16)

Listado de contratos de futuros

	Contraparte	Valor nominal	Valor teórico (en miles)	Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)
S&P 500 Index marzo de 2026	Bank of America Merrill Lynch	3	\$ 1.033	\$ (8)
Apreciación latente de contratos de futuros				\$ –
Depreciación latente de contratos de futuros				(8)
Depreciación neta de contratos de futuros				\$ (8)

Cartera de inversiones al 28 de febrero de 2026

Calendario de contratos de divisas a plazo

								Apreciación/ (Depreciación) latente de contratos (en miles)	
Fecha de vencimiento	Contraparte	Moneda de compra (en miles)				Moneda de venta (en miles)			
13 de marzo de 2026	BNY	Compra	SGD	3	Venta	\$	2	\$	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo									–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo									\$ –
Depreciación neta de contratos de divisas a plazo									\$ –

[Esta página se ha dejado intencionadamente en blanco]

Estado de situación financiera

(en miles)	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 ^A	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 1	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 11.368	\$ 42.180	€ 54	€ 54
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	591	857	1.312	1.944	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	2.068.066	1.705.250	78.279	100.247	176.352	238.432	–	–
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	193	14	–	–
Opciones	–	–	12	287	15	551	–	–
Contratos de swap	–	–	61	259	236	632	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	40	–	94	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	111	232	–	–
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	105	212	256	1.256	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	–	50	3.992	1.477	15.418	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	97	4	22	1.192	–	–
Intereses y otros ingresos por cobrar	4.950	5.208	524	695	1.391	1.789	–	–
Dividendos por cobrar	–	–	1	1	1	1	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	2	1	–	–	–	–	–	–
Total activo circulante	2.073.019	1.710.459	79.760	106.554	192.828	303.641	54	54
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	–	–	48	116	–	–	–	–
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	156	324	102	692	–	–
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	1.266	–	–	–	–
Opciones	–	–	7	155	17	337	–	–
Contratos de swap	–	–	60	190	88	706	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	36	–	85	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	312	296	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	17	20	208	634	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	24.733	785	6.253	13.634	51.223	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	4.020	3.908	93	107	85	97	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	911	785	45	58	104	148	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	49	41	12	13	19	24	–	3
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	–	3	5	7	8	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	20	28	984	357	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	273	236	176	117	439	346	54	51
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	5.253	29.703	1.458	8.652	16.084	54.868	54	54
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 2.067.766	\$ 1.680.756	\$ 78.302	\$ 97.902	\$ 176.744	\$ 248.773	€ –	€ –
(en miles)	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^A		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 15	\$ 15	\$ 17	\$ 17	\$ 8	\$ 8	\$ 46	\$ 256
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	350	657
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	–	–	–	–	–	–	121.519	190.698
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	251	89
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	28	21
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	–	–	–	–	25	111
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	–	–	–	–	–	1.557	1.939
Dividendos por cobrar	–	–	–	–	–	–	–	1
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	–	–	–	–	–	–	–	–
Total activo circulante	15	15	17	17	8	8	123.776	193.772
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	197	49
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	1
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	88	176
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	13	12
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	51	94
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	15	19
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	8	12
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	1	1	–	–	–	–	89	280
Gastos acumulados y otros pasivos	14	14	17	17	8	8	257	170
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	15	15	17	17	8	8	718	813
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 123.058	\$ 192.959

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^A		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^A		FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
\$ 668	\$ 671	\$ 9.164	\$ 18.668	\$ 177	\$ 2	\$ 24	\$ 24	\$ 526	\$ 899
–	–	1.465	1.601	238	787	–	–	139	165
–	–	176.212	220.071	79.460	88.135	–	–	38.699	40.625
–	–	87	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	1	26	–	–	–	35
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	398	613	–	10	–	–	33	39
–	–	13	62	34	65	–	–	15	57
–	–	477	–	129	–	–	–	79	–
–	–	353	378	295	207	–	–	210	37
–	–	2.222	2.785	1.086	1.179	–	–	525	537
–	–	13	17	–	2	–	–	1	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1	–	–	4	–
668	671	190.404	244.195	81.420	90.414	24	24	40.231	42.395
–	–	163	–	–	296	–	–	–	–
–	–	23	73	34	93	–	–	7	99
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	601	–	2	20	–	–	–	–
–	–	–	–	–	11	–	–	–	–
–	–	748	1.070	22	5	–	–	17	65
–	–	220	532	–	–	–	–	39	–
–	–	747	829	1.277	1.762	–	–	816	1.214
–	–	53	68	109	149	–	–	38	59
–	–	99	107	60	59	–	–	30	30
–	–	19	22	12	12	–	–	10	9
–	–	7	7	6	3	–	–	1	–
661	661	63	13	118	971	11	11	421	38
7	10	225	151	104	80	13	13	93	92
668	671	2.968	2.872	1.744	3.461	24	24	1.472	1.606
\$ –	\$ –	\$ 187.436	\$ 241.323	\$ 79.676	\$ 86.953	\$ –	\$ –	\$ 38.759	\$ 40.789
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Bond Fund ^{A*}		FTGF Western Asset Global Credit Fund ^A		FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A		FTGF Western Asset Multi- Asset Credit Fund ^A	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
\$ 1.022	\$ 2.298	\$ 5.668	\$ 7.442	\$ 78	\$ 206	\$ 5.449	\$ 4.056	\$ 24.119	\$ 23.004
2.133	1.197	812	804	541	599	–	–	2.081	2.003
181.347	173.951	97.139	97.122	9.975	26.988	–	–	316.600	376.567
–	–	263	37	–	–	–	–	85	–
–	–	5	–	–	–	–	–	–	304
–	–	–	–	–	–	–	–	580	207
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
330	1.358	214	276	47	41	–	–	177	4.968
22	416	177	434	12	107	–	–	366	729
–	–	291	1.792	–	–	–	–	1.826	787
288	119	–	–	–	15	–	–	791	684
1.859	1.541	807	757	137	280	–	–	3.340	4.151
30	15	8	10	1	5	–	–	–	–
–	–	–	–	1	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
187.031	180.895	105.384	108.674	10.792	28.241	5.449	4.056	349.966	413.404
1	4	–	–	13	129	–	–	–	–
61	45	52	276	6	88	–	–	549	241
–	–	–	96	–	–	–	–	–	–
–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
263	240	–	–	50	119	–	–	645	774
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1.303	156	949	954	83	21	–	–	4.560	630
558	218	114	263	25	14	–	–	6	428
1.897	–	6.035	9.619	79	668	–	–	6.224	4.039
1	1	–	–	–	–	–	–	–	–
65	65	6	9	–	–	–	–	41	38
19	18	12	12	7	8	–	3	27	33
6	7	–	–	–	–	–	–	–	–
540	1.345	–	2	–	2	2.867	2.653	30	12
190	133	187	112	100	66	2.582	1.400	247	186
4.904	2.232	7.360	11.343	363	1.115	5.449	4.056	12.329	6.381
\$ 182.127	\$ 178.663	\$ 98.024	\$ 97.331	\$ 10.429	\$ 27.126	\$ –	\$ –	\$ 337.637	\$ 407.023

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^A		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^A		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^A		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^A	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ —	\$ 50	\$ 37.499	\$ 36	£ 33	£ 35	\$ —	\$ 47
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	1.915	2.491	1.054	2.916	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	529.606	512.078	1.378.216	1.323.526	—	—	—	—
Inversiones pignoradas	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	884	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	7	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente de contratos de futuros	12	—	360	1.668	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	18.616	81.727	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	—	—	—	—	—	—	—
Intereses y otros ingresos por cobrar	2.048	2.038	5.280	5.527	—	—	—	—
Dividendos por cobrar	2	1	12	20	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	2	—	4	—	—	—	—	—
Total activo circulante	534.469	516.665	1.441.041	1.415.420	33	35	—	47
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	3.892	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	199	1.668	—	—	—	—
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	21.032	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	844	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	14	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	504	1.088	311	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	—	—	195.053	171.974	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	6	15	17	14	—	—	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	40	40	84	87	—	—	—	3
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	1	1	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	—	—	—	—	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	388	319	321	258	33	35	—	44
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	5.689	1.463	195.985	195.033	33	35	—	47
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 528.780	\$ 515.202	\$ 1.245.056	\$ 1.220.387	£ —	£ —	\$ —	\$ —

(en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund ^A		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^A _η		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^A _π	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 395	\$ —	\$ 1	\$ 9.973	\$ 115	\$ —	\$ —	\$ —
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	381	60	341	3.298	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	200.976	179.233	736.823	891.471	—	11.060	—	—
Inversiones pignoradas	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	123	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	1.790	1.206	293	3.659	—	—	—	—
Apreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	713	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	1	1.075	482	—	—	—	—
Intereses y otros ingresos por cobrar	2.307	1.448	8.903	12.358	—	149	—	—
Dividendos por cobrar	4	602	5	8	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	—	—	1	—	—	—	—	—
Total activo circulante	205.853	182.550	747.565	921.962	115	11.209	—	—
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	617	260	3	—	132	—	—
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	1.170	270	590	—	—	—	—	—
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	239	—	80	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	1.616	1.908	2.467	3.340	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	3.318	—	6.310	—	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	69	128	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	98	93	405	533	—	5	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	19	19	54	70	5	8	—	—
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	1	—	42	57	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	2	293	2.263	—	—	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	404	136	557	245	110	87	—	—
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	6.626	3.045	11.047	6.878	115	312	—	—
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 199.227	\$ 179.505	\$ 736.518	\$ 915.084	\$ —	\$ 10.897	\$ —	\$ —

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

[illegible]

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund ^{A,B}		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^A		FTGF Putnam US Research Fund [*]	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 5	\$ –	\$ 8.106	\$ 40.351	\$ 17	\$ 17	\$ 6.225	\$ 3.152
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	69.450	–	617.248	1.140.429	–	–	1.444.390	179.506
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	2.781	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	8	802	–	–	54	–
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	1.151	48.617	–	–	24.569	4
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	–	11	2	–	–	–	1
Dividendos por cobrar	91	–	559	751	–	–	858	99
Comisiones de gestión por pagar	13	–	–	–	–	–	–	–
Otros activos	1	–	3	1	–	–	16	–
Total activo circulante	69.560	–	627.086	1.230.953	17	17	1.478.893	182.762
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	6	–	1.039	5.207	–	–	3	398
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	47	–
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	335	2	–	–	1.759	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	289	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	–	–	430	791	–	–	405	185
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	15	–	68	100	–	–	96	23
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	–	–	49	94	–	–	19	23
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	2.009	9.226	17	17	3.215	261
Gastos acumulados y otros pasivos	137	–	251	164	–	–	190	112
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	158	–	4.181	15.584	17	17	6.023	1.002
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 69.402	\$ –	\$ 622.905	\$1.215.369	\$ –	\$ –	\$1.472.870	\$ 181.760

(en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^A		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{A*}		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	€ 32.720	€ 16.063	\$ 18.415	\$ 6.782	\$ 597	\$ 619	\$ 1.171	\$ 1.637
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	1.198.977	718.183	399.732	281.612	7.908	6.117	1.089.000	984.608
Inversiones pignoradas	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	1.119	158	94	198	–	–	92	894
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	38.277	–	27.542	–	–	–	10	204
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	11.918	1.443	2.883	53	–	–	3.454	2.407
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	–	–	–	–	–	17	13
Dividendos por cobrar	2.466	1.703	1.384	1.136	15	12	205	385
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	2	–	–
Otros activos	2	–	–	–	1	1	4	–
Total activo circulante	1.285.479	737.550	450.050	289.781	8.521	6.751	1.093.953	990.148
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	1	1	6	2	–	3	3	28
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	319	1.213	340	69	–	–	1.239	154
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	43.758	–	29.209	–	–	–	–	408
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	946	598	301	253	–	–	904	928
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	85	57	30	33	6	28	85	85
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	135	81	36	31	–	–	154	166
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	917	1.257	1.384	2.150	–	–	3.642	3.853
Gastos acumulados y otros pasivos	208	172	653	94	62	21	266	192
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	46.369	3.379	31.959	2.632	68	52	6.293	5.814
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	€1.239.110	€ 734.171	\$ 418.091	\$ 287.149	\$ 8.453	\$ 6.699	\$1.087.660	\$ 984.334

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund*		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
\$ 14.084	\$ 51.054	\$ 206	\$ 2.372	\$ 1.356	\$ 1.152	\$ 17.447	\$ 7.785	\$ 3.174	\$ 178
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1.388.368	1.948.068	—	175.395	37.646	38.854	615.331	912.104	192.610	27.201
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1.162	1.978	—	21	3	4	9	926	11	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
792	6.384	—	37	—	549	239	3.614	310	—
—	5	—	—	—	16	—	—	4	—
359	782	—	71	31	21	512	452	73	17
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12	1	—	—	—	—	1	—	8	1
1.404.777	2.008.272	206	177.896	39.036	40.596	633.539	924.881	196.190	27.397
368	3	—	143	—	—	652	5	1	—
860	2.000	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
525	1.354	—	46	7	10	2.612	3	11	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	1.625	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
915	1.319	—	183	34	35	251	399	166	13
122	166	6	36	10	9	63	85	19	8
128	162	—	27	4	3	25	47	23	—
1.928	2.998	—	518	—	36	1.219	2.729	21	—
377	289	200	214	97	67	301	257	71	47
5.223	8.291	206	1.167	152	160	5.123	3.525	1.937	68
\$1.399.554	\$1.999.981	\$ —	\$ 176.729	\$ 38.884	\$ 40.436	\$ 628.416	\$ 921.356	\$ 194.253	\$ 27.329
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^		Legg Mason US Equity Fund^		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
\$ 611	\$ 57	\$ —	\$ —	\$ 23	\$ 23	€ 1.557	€ 1.578	\$ 2.224	\$ 2.239
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
89.302	83.316	5.226	4.400	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	2	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
103	122	10	24	—	—	—	—	—	—
8	2	—	—	—	—	—	—	—	—
17	16	2	5	—	—	—	4	—	—
—	—	—	1	—	—	—	—	—	—
—	—	3	—	—	—	—	—	—	—
90.041	83.515	5.241	4.430	23	23	1.557	1.582	2.224	2.239
40	309	—	11	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	47	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
97	97	—	—	—	—	—	—	—	—
16	14	7	6	—	—	—	—	—	—
15	13	—	—	—	—	—	—	—	—
137	151	—	—	—	—	1.142	1.193	2.211	2.213
100	78	64	44	23	23	415	389	13	26
419	662	71	108	23	23	1.557	1.582	2.224	2.239
\$ 89.622	\$ 82.853	\$ 5.170	\$ 4.322	\$ —	\$ —	€ —	€ —	\$ —	\$ —

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	Legg Mason Battery March International Large Cap Fund ^A		Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund ^A		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund ^A		Legg Mason Japan Equity Fund ^A	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (Nota 8)	\$ 61	\$ 61	\$ 39	\$ 39	\$ 2.554	\$ 2.552	¥ 131.395	¥ 126.767
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones pignoradas	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	—	—	—	—	—	—	—
Intereses y otros ingresos por cobrar	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos por cobrar	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	61	61	39	39	2.554	2.552	131.395	126.767
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	59	59	1	1	2.518	2.516	131.395	126.767
Gastos acumulados y otros pasivos	2	2	38	38	36	36	—	—
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	61	61	39	39	2.554	2.552	131.395	126.767
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	¥ —	¥ —

(en miles)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund ^A		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund ^{A*}		FTGF Franklin European Unconstrained Fund ^{Aφ*}		FTGF Martin Currie Improving Society Fund ^{AΩ}	
	A	A	A	A	A	A	A	A
	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (Nota 8)	\$ 17	\$ 23	\$ 1	\$ 16	€ 93	€ 600	\$ 55	\$ 139
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	—	—	20.573	31.871	—	82.397	—	15.267
Inversiones pignoradas	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	24
Apreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	—	—	—	392	—	—	—	—
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	—	—	—	—	—	20	—	251
Intereses y otros ingresos por cobrar	—	—	5	—	—	—	—	—
Dividendos por cobrar	—	—	21	27	—	98	—	3
Comisiones de gestión por pagar	—	—	—	—	—	—	—	6
Otros activos	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activo circulante	17	23	20.600	32.306	93	83.115	55	15.690
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	—	—	9	—	—	—	—	—
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	—	—	—	125	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	—	—	7	19	—	24	—	—
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	2	2	9	9	5	13	5	42
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	34	39	—	4	—	46
Gastos acumulados y otros pasivos	15	21	260	161	88	57	50	66
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	17	23	319	353	93	98	55	154
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ —	\$ —	\$ 20.281	\$ 31.953	€ —	€ 83.017	\$ —	\$ 15.536

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund ^{^*μ}	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
\$	34	\$	41	\$	28	\$	61	\$	85
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.541
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	112
-	-	-	-	-	-	-	-	-	185
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	34
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	41	28	28	51	51	61	61	85	21.903
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	92
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
-	-	-	-	-	-	-	-	9	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
34	41	28	28	51	51	38	38	-	213
-	-	-	-	-	-	23	23	76	67
34	41	28	28	51	51	61	61	85	407
\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.496
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]		Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]		FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund ^{^*ν}		FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund ^{^*γ}		FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ^{^*δ}	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025	28 de febrero de 2026	28 de febrero de 2025
€	72	€	61	€	1.684	€	800	€	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70.490	82.166	35.094	38.422	4.907	-	1.553.245	-	32.076	-
-	-	-	-	-	-	-	-	194	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1	-	12	-
-	-	-	764	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	79	-	-	-
795	911	500	518	82	-	11.676	-	465	-
14	19	15	16	2	-	-	-	1	-
-	-	-	-	17	-	-	-	-	-
-	-	2	1	1	-	26	-	9	-
71.371	83.157	37.295	40.521	5.020	-	1.565.923	-	32.761	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	142	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1	-	368	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.329	-	-	22.028	-	55	-
-	-	-	-	-	-	544	-	-	-
21	28	15	14	-	-	568	-	11	-
8	10	8	7	-	-	101	-	7	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
404	114	-	-	-	-	1	-	-	-
87	54	52	25	17	-	124	-	43	-
520	206	75	1.375	17	-	23.367	-	626	-
€	70.851	€	82.951	€	37.220	€	39.146	€	5.003
-	-	-	-	-	-	\$	1.542.556	\$	-
-	-	-	-	-	-	-	-	\$	32.135
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^Λ		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^{Λα}		FTGF Putnam Balanced Fund ^{Λβ}		FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^Δ	
	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025
(en miles)								
ACTIVO CIRCULANTE								
Liquidez y equivalentes de liquidez (nota 8)	\$ 3	\$ –	\$ 1	\$ –	\$ 18.668	\$ –	\$ –	\$ –
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	–	–	–	–	–	–
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):								
Inversiones	73.957	–	534.095	–	213.744	–	3.950	–
Inversiones pignoradas	–	–	1.114	–	315	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	4	–	112	–	9	–	–	–
Apreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	–	–	6.248	–	1.227	–	–	–
Intereses y otros ingresos por cobrar	–	–	–	–	584	–	–	–
Dividendos por cobrar	15	–	526	–	85	–	5	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	4	–
Otros activos	9	–	6	–	2	–	–	–
Total activo circulante	73.988	–	542.102	–	234.634	–	3.959	–
PASIVO CIRCULANTE:								
Descubierto de efectivo (Nota 8)	24	–	774	–	–	–	–	–
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	–	–	29	–	3	–	–	–
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	343	–	494	–	25	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	61	–	8	–	–	–
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	–	–	–	–	13.799	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	37	–	229	–	237	–	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	10	–	39	–	20	–	6	–
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	5	–	16	–	9	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	98	–	23.411	–	50	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	25	–	19	–	39	–	24	–
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	542	–	25.072	–	14.190	–	30	–
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 73.446	\$ –	\$ 517.030	\$ –	\$ 220.444	\$ –	\$ 3.929	\$ –

Estado de situación financiera (continuación)

(en miles)	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025
ACTIVO CIRCULANTE		
Liquidez y equivalentes de liquidez (Nota 8)	\$ 236.599	\$ 255.064
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	15.004	22.772
Activos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2):		
Inversiones	16.339.796	13.269.306
Inversiones pignoradas	5.032	51
Opciones	35	1.246
Contratos de swap	2.014	1.295
Opciones sobre swaps (swaptions)	142	–
Apreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	7.383	19.706
Apreciación latente de contratos de futuros	1.613	5.962
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas (Nota 2)	96.060	105.498
Cuentas por cobrar por acciones participativas rescatables vendidas	58.364	66.899
Intereses y otros ingresos por cobrar	53.638	46.777
Dividendos por cobrar	7.789	6.838
Comisiones de gestión por pagar	44	15
Otros activos	123	9
Total activo circulante	16.823.636	13.801.438
PASIVO CIRCULANTE:		
Descubierto de efectivo (Nota 8)	7.675	7.693
Cuentas de margen y efectivo restringido (Nota 8)	3.891	6.160
Pasivo financiero a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 2)		
Inversiones vendidas en corto	–	22.394
Opciones	33	559
Contratos de swap	2.593	2.480
Opciones sobre swaps (swaptions)	128	11
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	21.960	13.952
Depreciación latente de contratos de futuros	2.586	3.588
Cuentas por pagar por inversiones adquiridas (Nota 2)	355.826	274.491
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	5.079	4.572
Comisión de gestión por pagar (Nota 4)	7.785	7.147
Comisiones de Administrador y Depositario por pagar (Nota 4)	1.329	1.263
Comisiones de servicios a los accionistas por pagar (Nota 4)	731	757
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	51.165	41.936
Gastos acumulados y otros pasivos	13.215	8.686
Pasivos (excluye los activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables)	473.996	395.689
Total de activos netos atribuibles a tenedores de acciones participativas rescatables	\$ 16.349.640	\$ 13.405.749

Los importes que se indican con “–” equivalen a cero USD/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Las cifras en euros para el FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] y FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc al cierre del ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2026 utilizando el tipo de cierre en USD/EUR de 0,8463 (28 de febrero de 2025: 0,9640).

Las cifras del yen de Legg Mason Japan Equity Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc al cierre del ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2026 utilizando el tipo de cierre USD/JPY de 156,1650 (28 de febrero de 2025: 150,5350).

Las cifras en libras esterlinas de FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund han sido convertidas a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc al cierre del ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2026 utilizando el tipo de cierre USD/GBP de 0,7420 (28 de febrero de 2025: 0,7950).

α A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] comenzó a operar.

β A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] comenzó a operar.

γ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] comenzó a operar.

δ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] comenzó a operar.

λ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] comenzó a operar.

ρ A partir del 27 de mayo de 2025, FTGF Putnam Balanced Fund[^] comenzó a operar.

θ A partir del 30 de mayo de 2025, el FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] comenzó a operar.

Ω A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] dejó de operar.

η A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] dejó de operar.

φ A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

μ A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

Ψ A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] comenzó a operar.

π El 7 de mayo de 2026, el Banco Central revocó las autorizaciones para el FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] y FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] a petición de la Sociedad.

* Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte las notas 14 y 16.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

En nombre del Consejo de Administración

Fionnuala Doris
Consejera

Joseph Keane
Consejero

16 de junio de 2026

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 383.204	3.030	126,46	\$ 399.438	3.271	122,10	\$ 243.001	2.080	116,83
Clase A USD de Distribución (D)	1.462.390	1.462.390	1,00	1.089.810	1.089.823	1,00	737.375	737.387	1,00
Clase B USD de Capitalización	–	–	–	–	–	–	1	–	110,97
Clase B USD de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	174	–	1,00
Clase C USD de Capitalización	180	2	116,54	175	2	113,32	168	2	109,18
Clase X USD de Distribución (D)	221.304	221.304	1,00	190.664	190.666	1,00	133.030	133.032	1,00
Clase A (G) USD de Capitalización	499	4	126,72	482	4	122,36	461	4	117,06
Clase A (G) USD de Distribución (D)	182	182	1,00	180	180	1,00	201	200	1,00
Clase L (G) USD de Distribución (D)	7	7	1,00	7	7	1,00	7	7	1,00
FTGF Western Asset US Core Bond Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 18.971	130	146,36	\$ 27.213	197	137,95	\$ 29.383	224	130,97
Clase A USD de Distribución (D)	27.098	293	92,44	28.195	313	90,14	36.683	414	88,70
Clase C USD de Capitalización	1.357	10	133,00	3.121	25	125,98	3.877	32	120,21
Clase C USD de Distribución (D)	2.286	25	92,49	2.329	26	90,19	2.470	28	88,74
Clase E USD de Capitalización	871	9	98,02	1.040	11	93,00	1.002	11	88,85
Clase F USD de Capitalización	19.371	143	135,08	25.366	200	126,89	90.592	755	120,02
Clase F USD de Distribución (D)	6.376	70	91,01	9.053	102	88,75	15.485	177	87,33
Clase X USD de Capitalización	754	6	118,56	345	3	111,19	1.499	14	105,04
Clase X USD de Distribución (D)	201	2	89,96	201	2	87,72	198	2	86,29
Clase Premier USD de Capitalización	–	–	–	12	–	111,71	9	–	105,41
Clase LM USD de Capitalización	–	–	–	–	–	–	3.219	36	89,71
Clase GA USD de Capitalización	1.017	7	145,07	1.027	8	136,64	1.015	8	129,60
Clase GE USD de Capitalización	–	–	–	–	–	–	28	–	119,49
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 32.714	205	159,48	\$ 55.688	368	151,49	\$ 94.104	642	146,51
Clase A USD de Distribución (D)	24.184	247	97,97	26.130	272	95,93	29.679	309	95,93
Clase A USD de Distribución (M) Plus	2.705	35	77,48	2.834	37	77,35	3.621	46	78,76
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	138	3	72,12	108	2	72,41	516	11	74,45
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	354	3	93,68	429	5	90,98	698	7	89,59
Clase B USD de Distribución (D)	13	–	97,77	12	–	95,74	12	–	95,73
Clase C USD de Capitalización	6.623	47	141,96	10.291	76	135,52	16.755	127	131,73
Clase C USD de Distribución (D)	6.353	64	98,67	6.573	68	96,61	8.069	84	96,61
Clase E USD de Capitalización	3.349	29	115,71	6.712	61	110,63	11.694	109	107,66
Clase F USD de Capitalización	48.879	379	128,84	65.888	541	121,71	415.738	3.552	117,03
Clase F USD de Distribución (D)	5.817	63	91,87	6.956	77	89,96	8.584	95	89,96
Clase X USD de Capitalización	2.120	18	120,22	2.026	18	113,46	2.844	26	108,99
Clase X USD de Distribución (D)	–	–	–	1.882	22	83,64	2.994	36	83,64
Clase X EuUR de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	86	1	87,56	119	1	85,64
Clase Premier USD de Capitalización	41.388	265	156,07	60.901	414	147,05	202.351	1.435	141,03
Clase Premier USD de Distribución (M)	333	4	92,96	326	4	91,01	4.507	49	91,09
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	103,91	–	–	99,38	–	–	96,22
Clase LM USD de Distribución (M)	–	–	–	–	–	–	10.586	135	78,43
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	325	3	119,61
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	12	–	141,52	34	–	135,77
Clase A (G) USD de Capitalización	8	1	161,87	83	1	153,83	174	1	148,81
Clase A (G) USD de Distribución (D)	801	8	98,74	786	8	96,68	794	8	96,68
Clase B (G) USD de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	–	–	96,68
Clase L (G) USD de Capitalización	223	2	147,29	213	2	140,68	207	2	136,77
Clase L (G) USD de Distribución (D)	659	7	98,75	834	9	96,70	847	9	96,69
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^A									
Clase A USD de Distribución (D)	€ –	–	–	€ –	–	–	€ 1.201	13	98,79
Clase A EUR de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	892	9	94,79
Clase C USD de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	56	1	98,18
Clase Premier EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	5.161	54	95,65
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	41.686	419	99,50
Clase GA EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	467	4	118,00
Clase GA EUR de Distribución (A)	–	–	–	–	–	–	267	3	106,14
Clase GE EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	99	1	108,81
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 9.965	54	183,32	\$ 11.359	66	172,94	\$ 11.157	68	163,58
Clase A USD de Distribución (D)	9.901	95	103,86	10.624	104	101,77	10.954	109	100,33
Clase A USD de Distribución (M)	1.078	12	88,17	1.276	15	86,42	1.479	17	85,24
Clase A USD de Distribución (M) Plus	3.091	41	75,92	2.620	34	76,22	1.369	18	77,00
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	283	6	70,80	233	5	71,50	138	3	72,88
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	860	5	144,99	860	6	139,90	1.578	11	134,67
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1.243	15	68,77	1.180	17	68,92	1.525	20	69,13
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	99	2	55,70	147	3	56,59	222	4	57,59
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	335	3	85,09	378	4	83,58	427	4	82,64
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	10	1	73,83	49	5	73,68	49	5	74,93
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	632	1.085	0,74	719	1.279	0,76	929	1.598	0,78
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	19.145	501	608,31	25.536	759	629,24	7.827	229	654,80
Clase B USD de Distribución (D)	96	1	103,78	103	1	101,69	188	2	100,30
Clase C USD de Capitalización	4.775	29	162,54	4.839	31	154,10	5.572	38	146,50
Clase C USD de Distribución (D)	5.403	52	103,83	6.854	67	101,74	7.866	78	100,30
Clase E USD de Capitalización	779	5	142,16	1.073	8	134,97	1.175	9	128,46
Clase E USD de Distribución (D)	195	2	86,45	370	4	84,73	453	5	83,54
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	57	–	105,53	49	–	102,45	60	1	99,23
Clase E EUR de Distribución (M) (Cubierta)	130	2	70,14	63	1	70,28	40	1	70,51
Clase F USD de Capitalización	24.242	139	173,84	21.553	132	163,08	19.213	125	153,36
Clase F USD de Distribución (D)	3.997	46	86,48	4.311	51	84,74	4.382	52	83,54
Clase X USD de Distribución (D)	263	3	86,56	319	4	84,82	695	8	83,67
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	2.242	17	114,34	706	6	109,68	251	2	104,99
Clase X GBP de Distribución (D) (Cubierta)	–	–	–	32	–	79,78	32	–	78,87
Clase Premier USD de Capitalización	22.949	108	212,35	38.328	193	198,71	36.527	196	186,39
Clase Premier USD de Distribución (M)	352	3	107,81	356	3	105,67	349	3	104,23
Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)	71.755	522	105,77	59.720	522	103,38	59.744	522	101,29
Clase Premier Euro Capitalización (Cubierta)	807	5	148,83	730	5	142,37	781	5	135,82
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	11	–	66,47	13	–	66,58	33	–	66,82
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta)	192	2	82,14	207	2	80,64	337	3	79,76
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	29	–	70,50	135	2	69,64	135	2	69,27
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	2.445	56	154,97	2.548	71	144,25	2.701	80	134,58
Clase P2 USD de Capitalización	1	–	110,19	248	2	102,85	–	–	–
Clase Premier LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)	–	–	–	43.659	768	91,67	62.490	1.054	91,24
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	74	–	165,63	129	1	154,60	262	1	144,88
FTGF Western Asset US High Yield Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 13.816	60	230,76	\$ 16.752	78	213,65	\$ 15.896	82	194,34
Clase A USD de Distribución (D)	20.673	291	71,15	23.440	335	70,05	24.756	361	68,50
Clase A USD de Distribución (M)	2.587	30	86,05	1.440	17	84,80	1.248	15	82,95
Clase A USD de Distribución (M) Plus	6.127	91	67,06	2.238	33	68,57	1.669	24	68,90
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta)	1.438	18	66,83	1.241	18	67,29	1.385	19	66,93
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	229	18	99,02	153	12	100,90	–	–	102,01
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	8.121	17.101	0,60	2.934	6.289	0,63	583	1.216	0,65
Clase C USD de Capitalización	4.474	21	215,88	4.004	20	200,86	4.321	24	183,63
Clase C USD de Distribución (D)	2.622	37	71,16	2.426	35	70,06	1.778	26	68,50
Clase E USD de Capitalización	2.471	12	202,90	2.304	12	189,08	2.662	15	173,13
Clase E USD de Distribución (D)	1.272	14	88,92	416	5	87,51	402	5	85,57
Clase E Euro de Capitalización (Cubierta)	11	–	111,87	13	–	106,53	375	3	99,26
Clase F USD de Capitalización	3.415	16	214,45	3.189	16	197,65	3.121	17	179,36
Clase F USD de Distribución (D)	141	2	84,64	134	2	83,33	179	2	81,52
Clase Premier USD de Capitalización	10.400	46	225,12	16.680	81	207,10	20.612	110	187,18

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Western Asset US High Yield Fund (continuación)									
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	\$ 2	–	133,39	\$ 1	–	122,92	\$ 4	–	111,24
Clase P1 USD de Distribución (M)	1	–	92,78	1	–	91,40	1	–	89,40
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	1	–	85,27	1	–	85,88	30	–	85,40
Clase LM USD de Distribución (M)	–	–	–	7.451	96	77,58	15.675	207	75,89
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	32	–	137,36	12	–	126,08	11	–	113,75
Clase A (G) USD de Capitalización	99	–	235,55	208	1	218,32	204	1	198,80
Clase A (G) USD de Distribución (D)	891	13	70,59	1.055	15	69,49	1.051	15	67,96
Clase L (G) USD de Capitalización	182	1	214,32	169	1	199,63	155	1	182,70
Clase L (G) USD de Distribución (D)	402	6	70,57	472	7	69,47	644	9	67,95
Clase GF USD de Capitalización	128	1	211,42	119	1	195,46	116	1	177,55
FTGF Western Asset Global High Yield Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 5.403	26	209,52	\$ 6.460	33	192,87	\$ 5.296	30	176,21
Clase A USD de Distribución (D)	5.083	76	67,11	5.792	88	65,52	5.988	94	63,78
Clase A USD de Distribución (M)	6.575	88	74,46	6.324	87	72,75	7.148	101	70,83
Clase A USD de Distribución (M) Plus	3.287	53	61,69	4.014	64	62,33	4.468	72	62,40
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3.343	68	69,16	3.474	80	70,37	4.216	91	71,08
Clase A EUR de Capitalización	1.283	9	126,36	1.808	13	132,51	1.840	15	116,18
Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	30	–	63,31	26	–	63,19	121	2	62,53
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	2.913	6.601	0,56	1.380	3.222	0,58	1.739	3.966	0,59
Clase B USD de Distribución (D)	–	–	–	–	–	–	30	–	63,65
Clase C USD de Capitalización	695	4	195,63	844	5	180,99	916	6	166,18
Clase C USD de Distribución (D)	1.708	26	66,82	1.735	27	65,23	1.760	28	63,49
Clase E USD de Capitalización	301	2	177,57	606	4	164,73	749	5	151,67
Clase E USD de Distribución (D)	159	2	82,27	161	2	80,32	166	2	78,18
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	88	1	62,95	77	1	62,84	52	1	62,22
Clase F USD de Capitalización	3.316	17	190,72	1.958	11	175,17	1.612	10	159,68
Clase F USD de Distribución (D)	454	6	78,08	433	6	76,22	488	7	74,20
Clase X USD de Distribución (D)	526	6	87,48	1.294	15	85,41	3.619	44	83,18
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	392	4	69,40	617	7	67,93	3.630	43	66,28
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	717	4	139,00	760	6	130,11	1.491	11	120,34
Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	32	–	75,45	29	–	73,84	28	–	72,07
Clase P1 USD de Distribución (M)	1	–	95,49	1	–	93,26	1	–	90,78
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	1	–	87,71	1	–	87,52	30	–	86,67
Clase A (G) USD de Capitalización	752	4	211,30	1.200	6	195,14	1.146	6	178,87
Clase A (G) USD de Distribución (D)	694	10	67,11	842	13	65,52	896	14	63,77
Clase L (G) USD de Capitalización	456	2	192,28	423	2	178,46	459	3	164,40
Clase L (G) USD de Distribución (D)	550	8	67,12	530	8	65,52	630	10	63,79
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 17.186	101	170,33	\$ 20.126	127	158,84	\$ 25.581	167	153,39
Clase A USD de Distribución (D)	6.193	61	101,96	4.705	48	97,37	4.953	51	96,59
Clase A USD de Distribución (M)	3.210	34	93,99	3.471	39	89,76	4.606	52	89,07
Clase A USD de Distribución (M) Plus	17.444	270	64,54	21.876	346	63,25	25.435	395	64,36
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	7.408	149	69,63	8.285	194	68,65	11.147	243	70,51
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	15	–	85,36	16	–	86,13
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	11.948	1.262	64,94	28.565	3.186	65,41	23.093	2.436	68,32
Clase A EUR de Capitalización	587	2	227,17	926	4	241,32	1.377	6	223,59
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	293	2	103,15	479	5	98,42	859	8	96,76
Clase A EUR de Distribución (A)	59	1	103,42	77	1	112,79	361	3	107,52
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	3.707	372	77,86	4.850	497	75,83	5.412	546	77,67
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	391	333	1,49	608	578	1,42	591	568	1,40
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.592	3.194	0,63	1.117	2.379	0,63	1.441	2.946	0,66
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	173	330	0,66	170	332	0,69	396	759	0,70
Clase B USD de Capitalización	–	–	–	58	–	152,25	56	–	147,41
Clase C USD de Capitalización	799	5	155,46	860	6	145,69	1.253	9	141,40
Clase C USD de Distribución (D)	260	3	101,95	558	6	97,38	800	8	96,60
Clase E USD de Capitalización	216	2	133,67	311	2	125,40	483	4	121,83
Clase E USD de Distribución (D)	203	2	93,73	191	2	89,51	185	2	88,79
Clase F USD de Capitalización	918	6	158,00	914	6	146,75	1.082	8	141,15
Clase F USD de Distribución (D)	631	7	93,78	731	8	89,57	708	8	88,85
Clase X USD de Distribución (M)	2.057	23	90,37	966	11	86,30	1.117	13	85,64
Clase Premier USD de Capitalización	16.930	89	190,63	47.899	271	176,62	55.334	327	169,46
Clase Premier EUR de Capitalización	2.427	13	161,81	2.261	13	170,76	29.793	175	157,55
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	–	2.985	26	112,18	3.732	32	109,56
Clase Premier EUR de Distribución (A)	16.833	156	91,42	16.118	156	99,71	21.356	208	95,08
Clase Premier EUR de Distribución (M)	11.548	102	96,20	11.028	102	104,64	10.943	102	99,65
Clase Premier GBP de Distribución (M)	45	–	104,88	44	–	107,30	74	1	106,10
Clase LM USD de Capitalización	–	–	–	12.765	66	193,43	15.379	83	184,48
Clase LM USD de Distribución (M)	–	–	–	–	–	–	1.769	20	89,58
Clase LM Euro de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	1.296	15	82,67
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 29.332	209	140,54	\$ 29.867	223	134,17	\$ 32.186	253	126,97
Clase A USD de Distribución (M)	10.040	90	112,02	10.599	97	108,80	10.728	102	104,94
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	2.214	19	98,66	5.602	56	96,31	15.241	152	92,69
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	3.827	349	98,92	5.787	644	96,72	10.828	1.203	93,27
Clase A SEK de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	1	–	91,29
Clase C USD de Capitalización	2.635	20	129,30	3.028	24	124,06	3.635	31	118,00
Clase C USD de Distribución (M)	–	–	–	117	1	107,60	3.832	37	103,78
Clase E USD de Capitalización	2.167	18	121,35	2.246	19	116,56	3.167	29	110,97
Clase E USD de Distribución (D)	1.139	11	106,25	1.175	11	103,19	1.163	12	99,53
Clase F USD de Capitalización	1.369	10	143,01	1.238	9	135,99	3.036	24	128,18
Clase F USD de Distribución (D)	–	–	101,30	–	–	99,12	215	2	95,81
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	–	–	101,06	344	3	98,06	20.039	197	93,97
Clase Premier USD de Capitalización	29.421	187	157,53	10.740	72	149,39	13.167	94	140,44
Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	5.097	40	97,97	4.402	40	99,36	4.697	42	100,08
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	35	–	106,78	31	–	103,53	12.290	115	98,95
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	250	2	100,95
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	141	1	146,34	139	1	139,04	191	1	130,91
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	1	–	105,02	2	–	102,17	61	–	98,73
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	28.759	274	104,92	27.457	268	102,32	56.466	570	99,06
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	103,03	–	–	99,71	28	–	95,09
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	4.971	47	88,84	4.685	51	88,51	12.489	133	87,18
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	60.978	460	98,33	71.203	589	96,05	274.828	2.336	93,18
FTGF Western Asset Global Bond Fund**									
Clase A USD de Distribución (A)	\$ 1	–	96,88	\$ 1	–	94,81	\$ 17	–	93,66
Clase X USD de Capitalización	32	–	119,13	1.277	11	113,35	1.341	12	109,21
Clase Premier USD de Capitalización	19.594	121	162,49	24.802	161	154,41	25.994	175	148,60
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	255	2	105,43	224	2	102,34	22.399	207	100,29
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	2	–	89,82
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	2.447	40	99,96
Clase P1 USD de Capitalización	1	–	106,44	1	–	100,84	1	–	96,73
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	1	–	97,76	1	–	94,73	29	–	92,43
Clase LM USD de Capitalización	–	–	–	–	–	–	3.823	36	104,98
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	78.140	927	114,93	71.025	927	110,80	73.367	927	107,37
FTGF Western Asset Global Credit Fund^									
Clase A USD de Capitalización	\$ 228	2	149,05	\$ 267	2	141,17	\$ 795	6	132,56
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	44	–	120,22	79	1	116,42	252	2	111,18
Clase X USD de Capitalización	1	–	119,17	1	–	112,61	1	–	105,17
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	28	–	85,21
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	20	–	87,90
Clase LM USD de Capitalización	10.156	55	183,38	21.840	127	172,19	25.451	159	160,20

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^] (continuación)									
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)	\$ -	-	-	\$ 4.939	53	90,01	\$ 4.450	48	85,20
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]									
Clase A USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	255.880	1.992	128,45
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	101.377	1.328	76,32
Clase A USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	23.243	253	91,73
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	1.502	25	91,98
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	12.151	259	72,26
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	3.865	35	99,03
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	930	51	132,11
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	1.593	134	85,47
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	185.605	1.629	105,43
Clase A EUR de Distribución (A)	-	-	-	-	-	-	4.081	41	91,30
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	-	-	-	-	-	-	4.234	56	69,55
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	5.823	68	79,62
Clase A GBP de Capitalización	-	-	-	-	-	-	161	1	146,50
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	3.722	26	113,84
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	7.149	82	69,25
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	253	4	10.003,12
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	4.442	532	88,61
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	976	105	96,33
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	6.917	7.805	1,19
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	17.973	33.238	0,73
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	29	50	0,78
Clase C USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	30.958	271	114,30
Clase C USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	3.922	43	90,81
Clase E USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	10.586	94	112,53
Clase E USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	983	11	90,58
Clase E Euro de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	2.521	25	93,47
Clase F USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	34.838	283	123,31
Clase F USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	3.090	33	92,91
Clase X USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	57.086	436	130,98
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	3.014	37	81,50
Clase X USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	7.914	87	91,41
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	8.388	72	103,23
Clase X EUR de Capitalización	-	-	-	-	-	-	1.899	11	153,88
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	51.069	426	110,90
Clase X EUR de Distribución (A) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	3.136	38	76,87
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	522	6	76,16
Clase X GBP de Capitalización	-	-	-	-	-	-	911	5	153,58
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	23.562	155	120,69
Clase X GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	1.358	14	74,59
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	2.243	2.410	1,25
Clase Premier USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	46.954	342	137,29
Clase Premier USD de Distribución (S)	-	-	-	-	-	-	14.313	157	91,20
Clase Premier AUD de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	836	13	98,05
Clase Premier AUD de Distribución (S) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	983	17	86,86
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	28.142	794	176,12
Clase Premier CHF de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	3.432	31	98,95
Clase Premier CHF de Distribución (S) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	1.106	13	74,48
Clase Premier EUR de Capitalización	-	-	-	-	-	-	14.867	86	160,49
Clase Premier Euro Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	93.921	794	109,45
Clase Premier EUR de Distribución (S) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	27.308	322	78,39
Clase Premier GBP de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	4.217	29	113,89
Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	-	-	-	-	-	-	17.316	189	73,20
Clase Premier JPY de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	46.942	712	9.886,79
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	1.945	74	104,43
Clase Premier SEK de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	27	3	101,75
Clase P2 USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	11	-	143,01
Clase P2 Euro de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	2.596	20	119,87
Clase LM AUD de Distribución (S) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	9.507	176	82,92
Clase LM EUR de Capitalización	-	-	-	-	-	-	640	4	140,26
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]									
Clase A USD de Capitalización	\$ -	-	-	\$ -	-	-	\$ 24	-	112,63
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1	-	74,90	1	-	75,64	41	1	76,66
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	6	-	104,45	5	-	100,92	26	-	96,32
Clase C USD de Capitalización	-	-	-	-	-	-	1	-	111,66
Clase X CHF de Distribución (M) (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	40	1	67,31
Clase P2 USD de Capitalización	-	-	-	1.231	12	106,08	1.397	14	98,47
Clase P2 CHF de Distribución (A)	19.258	200	74,03	19.399	200	87,58	19.394	200	85,76
Clase P2 CHF de Distribución (A) (Cubierta)	4.603	40	88,49	4.133	40	93,30	4.410	40	97,52
Clase P2 Euro de Capitalización (Cubierta)	12.304	97	107,63	19.322	181	102,90	17.967	171	97,16
Clase P2 GBP de Capitalización (Cubierta)	63.610	406	116,21	49.325	360	108,94	39.226	306	101,40
Clase P2 JPY de Capitalización (Cubierta)	24.696	372	10.367,21	24.944	372	10.093,89	-	-	-
Clase LM CAD de Capitalización (Cubierta)	19.356	236	111,92	16.975	231	106,24	17.064	233	99,28
Clase LM Euro de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	35.543	327	104,85	42.308	397	98,62
Clase LM GBP de Capitalización (Cubierta)	193.803	993	144,76	236.145	1.389	135,19	230.783	1.459	125,34
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]									
Clase D USD de Capitalización	\$ 241	2	124,19	\$ 805	7	118,15	\$ 1.564	14	107,97
Clase D USD de Distribución (M)	1.056	14	77,67	1.073	14	78,94	737	9	78,16
Clase D USD de Distribución (M) Plus	-	-	-	-	-	-	211	3	71,98
Clase D Euro de Capitalización (Cubierta)	1.192	10	104,86	1.017	10	101,94	994	10	94,69
Clase M CHF de Capitalización (Cubierta)	87	1	100,53	73	1	99,30	71	1	94,12
Clase M USD de Distribución (M)	932	12	77,36	881	11	78,62	800	10	77,85
Clase M Euro de Capitalización (Cubierta)	-	-	-	-	-	-	54	1	99,37
Clase Premier USD de Capitalización	5.292	33	161,32	18.728	123	152,31	72.263	523	138,14
Clase Premier USD de Distribución (Q)	-	-	-	4.619	57	80,67	8.801	110	80,01
Clase Premier Euro Capitalización (Cubierta)	211	1	133,68	178	1	128,98	576	4	118,91
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (Cubierta)	161	2	67,77	147	2	70,33	154	2	70,91
Clase LM USD de Capitalización	519.608	3.021	172,00	487.681	3.021	161,43	439.931	3.023	145,54
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]									
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	\$ 10	-	76,41	\$ 9	-	74,48	\$ 9	-	73,19
Clase Premier USD de Capitalización	70.903	620	114,36	58.146	545	106,69	61.613	615	100,18
Clase LM USD de Capitalización	1.174.143	9.984	117,60	1.162.232	10.625	109,38	1.088.086	10.625	102,41
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]									
Clase LM USD de Distribución (Q)	\$ 18.572	256	72,50	\$ 18.317	257	71,28	\$ 18.396	254	72,41
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 5.530	43	127,88	\$ 5.979	49	123,11	\$ 7.846	64	122,99
Clase A USD de Distribución (M)	456	6	70,28	697	10	69,64	753	10	72,35
Clase A USD de Distribución (S)	5.548	64	86,73	6.321	74	85,98	14.513	162	89,80
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	134	4	48,08	384	13	48,89	174	5	52,13
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	6.360	80	67,40	8.281	120	66,32	567	8	67,44
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	-	-	-	-	-	-	13.441	96	131,11
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	53	1	50,97	91	2	52,24	117	2	55,76
Clase A EUR de Distribución (S)	34	-	65,27	35	-	73,70	37	-	73,87
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta)	3.615	31	98,80	3.924	38	100,08	-	-	-
Clase A EUR de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	-	-	-	-	-	-	4.861	54	82,53
Clase A GBP de Capitalización	-	-	-	-	-	-	87	1	87,90
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta)	74	1	57,34	77	1	56,94	86	1	59,42
Clase A GBP de Distribución (S) (Cubierta)	1.938	14	101,80	2.089	16	101,11	-	-	-
Clase A GBP de Distribución (S) (Cubierta) (IH)	-	-	-	-	-	-	2.649	23	92,67

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund									
Clase A SGD de Capitalización	\$ 9	13	0,82	\$ 14	23	0,84	\$ 63	101	0,84
Clase B USD de Capitalización	7	—	114,98	7	—	110,99	7	—	111,16
Clase B USD de Distribución (S)	—	—	—	—	—	—	44	—	89,76
Clase C USD de Capitalización	199	2	109,89	297	3	106,36	298	3	106,78
Clase C USD de Distribución (S)	666	8	86,35	725	8	85,61	750	8	89,40
Clase E USD de Capitalización	269	3	83,57	325	4	80,96	654	8	81,37
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	429	4	101,51	378	4	100,45	—	—	—
Clase F Euro de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	431	4	91,65
Clase F USD de Capitalización	—	—	—	7.353	83	88,50	174	2	88,07
Clase F USD de Distribución (S)	—	—	—	73	1	63,44	76	1	66,24
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)	3	—	102,12	8	—	101,37	—	—	—
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	21	—	76,53
Clase X USD de Capitalización	96	1	92,95	55	1	89,02	2.374	27	88,48
Clase X USD de Distribución (S)	37	1	64,29	35	1	63,74	35	1	66,56
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	3.613	41	74,86	120	2	73,32	29	—	74,20
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	732	8	89,19
Clase X GBP de Capitalización	3.217	23	105,39	5.875	43	108,20	12.765	94	107,21
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1.292	12	80,11	2.068	21	76,88	4.296	44	76,77
Clase X GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	114	1	95,81
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	6.295	82	56,74	7.270	103	56,37	5.847	78	59,06
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	3.828	39	78,16
Clase Premier USD de Capitalización	1.574	14	108,59	2.031	20	103,86	21.414	208	103,09
Clase Premier USD de Distribución (S)	—	—	66,42	14	—	65,77	24	—	68,68
Clase Premier EUR de Capitalización	44	—	125,82	1.279	9	137,10	2.300	16	130,58
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	992	11	73,06	1.262	17	71,41	1.245	16	72,28
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	6.583	54	112,34
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	1	—	82,20	1	—	78,71	3	—	78,49
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	46	1	56,91	44	1	56,44	54	1	58,87
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)	54	—	102,24	102	1	101,53	—	—	—
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	345	3	84,20
Clase LM USD de Capitalización	4.026	42	94,80	3.940	44	90,29	2.860	32	89,08
Clase LM USD de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	32.588	290	112,52
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^									
Clase A USD de Capitalización	\$ 658	5	130,10	\$ 595	5	119,54	\$ 599	5	116,57
Clase A USD de Distribución (A)	162	2	90,87	149	2	88,17	145	2	90,30
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	17	—	96,63	102	1	90,86	157	2	90,29
Clase A SGD de Capitalización	—	—	—	2	2	1,02	1	2	0,99
Clase C USD de Capitalización	305	3	111,03	344	3	102,53	367	4	100,48
Clase E USD de Distribución (A)	22	—	91,97	21	—	89,22	22	—	91,37
Clase F USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	28	—	108,20
Clase X USD de Capitalización	194	2	112,66	177	2	102,96	172	2	99,91
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	42	—	112,35	2.709	21	102,85	2.640	21	100,18
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	116	1	78,85	49	1	76,75	86	1	79,19
Clase Premier USD de Capitalización	39.073	307	127,39	121.878	1.048	116,35	121.526	1.078	112,78
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	307	2	112,51	2.505	23	105,19	3.047	27	103,85
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	—	—	—	7	—	74,46	12.202	126	76,87
Clase LM USD de Capitalización	6.069	44	139,05	5.494	44	125,87	5.277	44	120,91
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^									
Clase A USD de Capitalización	\$ 27.443	187	147,13	\$ 6.388	46	140,38	\$ 2.744	21	128,99
Clase A USD de Distribución (D)	10.099	117	86,01	7.161	82	87,09	1.384	16	85,59
Clase F USD de Capitalización	40	—	112,61	38	—	106,91	—	—	—
Clase F USD de Distribución (D)	2.423	24	100,90	1.593	16	102,16	75	1	100,28
Clase Premier USD de Capitalización	7	—	185,97	6	—	176,31	6.557	41	160,88
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta) (IH)	—	—	—	87	—	173,71	80	—	157,47
Clase P2 USD de Capitalización	1.091	10	109,19	1.056	10	103,23	—	—	—
Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)	19.422	155	171,45	17.986	155	168,40	11.283	100	153,44
Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	9.307	73	108,00	8.772	74	115,03	9.041	74	113,79
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^									
Clase A USD de Capitalización	\$ 1.498	13	113,98	\$ 1.060	10	102,02	\$ 2.826	27	105,16
Clase A USD de Distribución (M)	258	3	84,36	227	3	79,00	512	6	85,59
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	5	—	69,92	6	—	73,54
Clase A SGD de Capitalización	2	3	0,90	12	20	0,86	14	21	0,88
Clase C USD de Capitalización	108	1	102,26	97	1	92,01	131	1	95,33
Clase E USD de Capitalización	291	3	99,77	580	6	89,85	290	3	93,18
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	6	—	102,51	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Capitalización	575	6	100,98	563	6	90,04	1.967	21	92,45
Clase F USD de Distribución (M)	333	5	72,31	312	5	67,72	220	3	73,37
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	351	4	62,47	39	1	58,74	39	—	64,06
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	808	7	87,03
Clase Premier USD de Capitalización	179.871	1.459	123,27	163.343	1.490	109,65	183.751	1.636	112,30
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)	—	—	—	—	—	—	1.816	17	83,14
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	5.986	62	160,94	5.225	62	150,57	5.709	62	151,23
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	—	—	—	1.621	14	109,57
Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	9.948	86	193,15	8.042	80	179,55	7.666	70	179,20
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 89.029	586	152,03	\$ 148.178	1.044	141,99	\$ 186.183	1.370	135,93
Clase A USD de Distribución (A)	591	7	87,93	610	7	87,29	1.619	18	87,86
Clase A USD de Distribución (D)	13.370	161	82,85	12.539	152	82,30	16.750	200	83,74
Clase A USD de Distribución (M) Plus	22.447	302	74,42	21.985	290	75,82	28.773	369	78,01
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	48.931	623	78,57	69.769	880	79,27	86.736	1.061	81,76
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	3.271	48	96,53	2.713	48	90,78	2.883	51	87,60
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	803	16	71,79	863	19	73,78	1.471	30	76,50
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	979	99	67,53	1.649	170	70,76	1.260	121	74,73
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	961	17	1.151,29	480	11	1.087,72	35	1	1.048,15
Clase A EUR de Capitalización	3	—	105,21	2	—	111,87	2	—	102,70
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	15.096	119	107,40	27.557	259	102,56	44.018	408	99,82
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	18.377	196	79,28	19.905	238	80,71	26.885	301	82,59
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)	—	—	104,82	—	—	102,14	—	—	—
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	97,47	—	—	102,14	—	—	—
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.716	21	68,58	1.334	18	71,41	1.975	24	74,76
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	22.936	306	63,36	24.857	367	65,32	30.592	413	68,53
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	2.131	22	73,09	1.411	15	74,70	2.024	21	77,11
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	3.416	35	71,60	4.033	44	72,46	6.130	65	74,94
Clase A HKD de Capitalización	605	47	101,06	637	53	93,84	653	56	90,45
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	5.585	582	75,05	6.579	673	76,03	8.043	800	78,76
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	20.101	33.493	0,76	23.886	40.666	0,79	33.994	54.979	0,83
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	20.007	35.921	0,70	20.913	38.744	0,73	23.558	41.347	0,77
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	2.005	3.578	0,71	2.101	3.679	0,77	3.324	5.658	0,79
Clase C USD de Capitalización	6.640	64	104,17	8.408	86	97,78	16.481	175	94,08
Clase C USD de Distribución (D)	9.228	113	81,38	11.248	139	80,84	11.912	145	82,24
Clase E USD de Capitalización	12.520	111	112,47	20.161	191	105,67	35.624	350	101,77
Clase E USD de Distribución (D)	296	4	81,14	778	10	80,63	836	10	82,02
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	4.301	36	101,65	4.856	48	97,73	5.546	54	95,83
Clase F USD de Capitalización	11.397	104	109,15	14.166	140	101,48	20.610	213	96,71
Clase F USD de Distribución (D)	1.882	21	90,45	3.238	36	89,86	5.158	56	91,43
Clase X USD de Capitalización	8.474	76	111,18	6.129	59	103,17	4.666	48	98,12
Clase X USD de Distribución (D)	1	—	90,55	—	—	89,96	1	—	91,51
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	11.550	138	83,95	13.592	162	84,16	14.868	172	86,24
Clase X EUR de Capitalización	2.207	17	107,26	1.222	10	113,35	1.012	9	103,52
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	920	8	94,95	794	8	90,14	8.687	92	87,36
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	98,46	1	—	102,23	—	—	—

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)									
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	\$ 1.489	19	67,95	\$ 1.889	26	69,58	\$ 12.324	157	72,59
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1.194	12	76,96	1.659	17	77,35	2.973	30	79,52
Clase Premier USD de Capitalización	45.588	412	110,58	87.347	852	102,46	86.074	885	97,30
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	7.829	91	86,31	8.002	93	86,39	15.699	178	88,40
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	156	7	107,56
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	27.248	188	122,86	42.958	356	116,45	69.864	574	112,55
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	—	—	98,46	—	—	102,23	—	—	—
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	20.776	254	69,25	18.420	250	70,99	42.042	527	73,85
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	—	—	—	339	3	80,35
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	3.025	222	122,76	2.372	219	116,56	2.473	227	112,78
Clase P2 USD de Capitalización	166.275	1.446	114,98	88.123	828	106,43	87.617	868	100,97
Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	2.096	26	80,17	2.099	26	80,31	74	1	81,85
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	10.508	78	114,16	8.835	79	107,97	38.772	344	104,20
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	3.453	37	78,57	3.485	42	80,38	4.483	50	83,51
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	137	1	81,12	51	1	81,19	75	1	83,23
Clase LM USD de Capitalización	18.239	149	122,06	16.824	149	112,59	15.905	149	106,44
Clase LM USD de Distribución (M)	6.594	81	81,79	8.850	72	81,38	4.097	49	82,79
Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	22.848	230	99,52	8.147	82	99,12	1	—	100,36
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)	1	—	100,05	1	—	102,28	—	—	—
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	36.860	420	74,35	131.628	1.670	75,99	113.322	1.337	78,43
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	578	4	110,12	10.796	84	101,90	22.781	187	96,55
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^{αη}									
Clase A USD de Capitalización	\$ —	—	—	\$ 2.080	17	122,48	\$ 371	3	112,79
Clase X USD de Distribución (M)	—	—	—	1	—	90,85	1	—	90,21
Clase Premier USD de Capitalización	—	—	—	8.816	67	131,29	12.037	100	120,11
Clase LM USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	3.994	30	133,95
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^α									
Clase A USD de Capitalización	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 29	—	86,87
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	—	—	—	75	120	0,84
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	—	—	—	4	—	60,49
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	70.929	1.223	89,24
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α									
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 101	1	96,21
Clase P1 USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	15.597	148	105,56
Clase P1 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	—	—	—	—	—	—	105	1	94,75
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	26	—	103,03
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^α									
Clase A USD de Capitalización	\$ 1	—	116,10	\$ 1	—	110,53	\$ 1	—	105,44
Clase P1 USD de Capitalización	35.277	300	117,59	36.816	331	111,24	31.698	300	105,66
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^{αβ}									
Clase A USD de Capitalización	\$ 1	—	124,59	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase X USD de Capitalización	1	—	125,33	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	1	—	125,79	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	120,61	—	—	—	—	—	—
Clase LM NZD de Capitalización	69.398	958	120,70	—	—	—	—	—	—
FTGF ClearBridge US Value Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 87.821	366	240,10	\$ 118.178	561	210,81	\$ 121.992	663	183,96
Clase A USD de Distribución (A)	33.485	73	456,17	35.028	87	400,53	31.475	90	349,52
Clase A EUR de Capitalización	20.169	66	257,10	24.588	92	257,03	20.509	88	215,29
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1.044	6	147,98	1.338	10	132,41	513	4	117,54
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	—	—	208,20	—	—	186,21	—	—	165,46
Clase A GBP de Distribución (A)	135	—	318,93	78	—	299,96	25	—	260,70
Clase A SGD de Capitalización	3.319	2.230	1,88	6.070	4.642	1,77	5.626	4.930	1,54
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1.472	522	3,57	1.574	661	3,22	1.569	737	2,86
Clase C USD de Capitalización	14.895	63	238,28	14.249	68	210,26	9.640	52	184,40
Clase C USD de Distribución (A)	2.754	7	405,56	2.882	8	357,87	2.951	9	313,86
Clase E USD de Capitalización	3.371	23	149,34	7.432	56	132,11	3.173	27	116,15
Clase F USD de Capitalización	28.047	58	487,59	34.378	81	425,57	27.705	75	369,14
Clase F USD de Distribución (A)	462	2	266,96	403	2	233,54	367	2	203,38
Clase X USD de Capitalización	3.250	20	159,56	3.640	26	138,91	1.773	15	120,27
Clase X USD de Distribución (A)	4.371	13	334,71	9.519	33	292,59	3.786	15	254,51
Clase X EUR de Capitalización	11.510	57	172,39	220.644	1.244	170,94	5.778	38	142,09
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1	—	111,47	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	107.670	240	448,66	399.930	1.026	389,93	582.482	1.730	336,79
Clase Premier USD de Distribución (A)	208	1	298,86	243	1	261,42	75	—	227,57
Clase Premier EUR de Capitalización	59.906	146	348,37	134.268	375	344,87	116.174	376	286,04
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	17.137	101	143,66	57.944	439	127,30	110.865	917	111,92
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	129,55	1	—	120,42	1	—	103,51
Clase S USD de Capitalización	211.227	1.464	144,28	133.993	1.070	125,21	102.451	949	107,98
Clase S GBP de Capitalización	3.328	24	102,59	—	—	—	—	—	—
Clase LM USD de Distribución (A)	7.290	47	155,11	8.963	66	135,65	8.649	73	118,00
FTGF Putnam US Research Fund*									
Clase A USD de Capitalización	\$ 51.037	105	485,55	\$ 38.644	95	408,84	\$ 37.093	104	358,09
Clase A USD de Distribución (A)	5.129	11	485,19	4.889	12	408,54	9.624	27	357,83
Clase A EUR de Capitalización	10.347	15	601,85	1.808	3	577,58	2.958	6	485,31
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1.204	8	125,15	—	—	—	—	—	—
Clase A HKD de Capitalización	1	—	128,13	—	—	—	—	—	—
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1	1	1,24	—	—	—	—	—	—
Clase AX AUD de Capitalización (Cubierta)	124	1	127,11	—	—	—	—	—	—
Clase AX CHF de Capitalización (Cubierta)	46	—	123,61	—	—	—	—	—	—
Clase AX EUR de Capitalización (cubierta)	530	4	125,93	—	—	—	—	—	—
Clase AX GBP de Capitalización (Cubierta)	1	—	127,88	—	—	—	—	—	—
Clase AX HKD de Capitalización	1	—	129,05	—	—	—	—	—	—
Clase AX SGD de Capitalización (Cubierta)	1	1	1,25	—	—	—	—	—	—
Clase AX USD de Capitalización	1.844	14	128,11	—	—	—	—	—	—
Clase B USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	26	—	321,46
Clase B USD de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	42	—	120,88
Clase C USD de Capitalización	19.579	45	431,41	17.119	47	365,41	15.586	48	321,41
Clase C USD de Distribución (A)	24.211	55	441,71	22.952	61	374,14	21.370	65	329,09
Clase D1 HKD de Capitalización	1	—	129,27	—	—	—	—	—	—
Clase D1 SGD de Capitalización (cubierta)	1	1	1,25	—	—	—	—	—	—
Clase D1 USD de Capitalización	37.147	290	128,09	—	—	—	—	—	—
Clase D2 HKD de Capitalización	1	—	128,95	—	—	—	—	—	—
Clase D2 SGD de Capitalización (cubierta)	1	1	1,25	—	—	—	—	—	—
Clase D2 USD de Capitalización	3.578	28	127,82	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Capitalización	22.096	45	496,54	19.169	45	421,63	18.472	50	371,80
Clase E USD de Distribución (A)	1.526	3	496,71	1.296	3	421,78	1.260	3	371,92
Clase F USD de Capitalización	24.188	52	463,94	20.023	51	389,07	20.011	59	338,74
Clase F USD de Distribución (A)	4.727	8	615,41	4.004	8	516,10	4.897	11	449,51
Clase X USD de Capitalización	1	—	128,13	—	—	—	—	—	—
Clase X USD de Distribución (A)	1.896	5	400,34	1.597	5	334,30	1.390	5	290,70
Clase X EUR de Capitalización	4.009	7	472,38	18	—	449,29	16	—	374,84
Clase X GBP de Capitalización	26	—	127,36	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	50.570	78	647,84	7.226	13	540,60	4.935	11	468,91
Clase Premier USD de Distribución (A)	1.814	2	748,11	1.985	3	625,26	1.968	4	544,32
Clase Premier EUR de Capitalización	86.765	107	688,66	1.841	3	653,22	29.057	49	544,06
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	127,68	—	—	—	—	—	—
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)	1	1	1,26	—	—	—	—	—	—

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Putnam US Research Fund* (continuación)									
Clase S US\$ de Capitalización	\$ 1	–	128,57	\$ –	–	–	\$ –	–	–
Clase S EUR de Capitalización	1	–	123,81	–	–	–	–	–	–
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	1	–	126,33	–	–	–	–	–	–
Clase S GBP de Capitalización	1	–	128,11	–	–	–	–	–	–
Clase P1 USD de Capitalización	434.578	3.378	128,64	–	–	–	–	–	–
Clase P1 AUD de Capitalización (cubierta)	2	–	127,68	–	–	–	–	–	–
Clase P1 CHF de Capitalización (cubierta)	1.445	9	124,36	–	–	–	–	–	–
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	21.159	142	126,54	–	–	–	–	–	–
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	9.470	55	128,44	–	–	–	–	–	–
Clase P1 HKD de Capitalización	1	–	129,62	–	–	–	–	–	–
Clase P1 SGD de Capitalización (cubierta)	1	1	1,26	–	–	–	–	–	–
Clase P2 USD de Capitalización	264.878	2.060	128,61	–	–	–	–	–	–
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)	1	–	124,16	–	–	–	–	–	–
Clase P2 EUR de Capitalización	202.898	1.388	123,69	–	–	–	–	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	135.081	904	126,51	–	–	–	–	–	–
Clase P2 GBP de Capitalización	9.758	57	128,03	–	–	–	–	–	–
Clase LM USD de Capitalización	24.559	68	362,99	24.242	80	301,39	27.678	107	259,79
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	1.253	4	273,25
Clase A (G) USD de Capitalización	4.687	9	514,59	4.247	10	432,63	4.270	11	377,61
Clase B (G) USD de Capitalización	7	–	467,26	6	–	394,81	5	–	346,32
Clase L (G) USD de Capitalización	4.328	9	468,36	3.737	9	395,73	3.284	9	347,14
Clase GA USD de Capitalización	6.114	12	513,38	5.672	13	432,34	5.124	14	378,01
Clase GA EUR de Capitalización	565	1	624,77	485	1	599,31	426	1	502,92
Clase GA EUR de Distribución (A)	731	1	622,91	633	1	597,52	563	1	501,43
Clase GE USD de Capitalización	186	–	459,76	157	–	390,09	139	–	343,64
Clase GE EUR de Capitalización	12	–	559,00	10	–	540,29	9	–	456,83
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 254.609	414	615,03	\$ 293.114	486	603,37	\$ 291.603	544	535,90
Clase A USD de Distribución (A)	42.435	69	615,31	44.550	74	603,65	42.700	80	536,15
Clase A EUR de Capitalización	73.623	75	835,99	93.206	96	934,50	86.759	101	796,62
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	13.562	39	292,23	19.381	64	291,75	18.990	67	263,79
Clase A EUR de Distribución (A)	1	–	124,26	1	–	138,97	1	–	118,33
Clase B USD de Capitalización	6	–	551,66	6	–	543,86	6	–	485,30
Clase B USD de Distribución (A)	31	–	559,84	61	–	551,97	59	–	492,71
Clase C USD de Capitalización	25.936	47	551,60	27.408	50	543,85	27.399	56	485,46
Clase C USD de Distribución (A)	8.975	16	559,94	11.686	21	552,07	12.261	25	492,80
Clase E USD de Capitalización	7.391	23	324,14	12.306	38	320,39	11.555	40	286,71
Clase E USD de Distribución (A)	8	–	314,34	22	–	310,74	43	–	278,07
Clase F USD de Capitalización	46.797	137	342,47	107.866	323	333,98	98.806	335	294,85
Clase F USD de Distribución (A)	16.533	48	341,75	19.052	57	333,27	18.482	63	294,22
Clase X USD de Capitalización	20.379	53	384,05	29.134	78	374,22	44.931	136	330,19
Clase X EUR de Capitalización	1.961	7	254,05	7.045	24	282,13	5.031	19	238,85
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	3.371	11	270,55	3.390	12	268,33	9.787	38	240,87
Clase X GBP de Capitalización	5.149	10	382,14	10.557	21	399,31	14.261	32	351,17
Clase Premier USD de Capitalización	180.869	441	409,92	364.815	916	398,26	404.984	1.156	530,29
Clase Premier USD de Distribución (A)	8.066	42	193,44	8.020	43	187,94	7.033	43	165,30
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	50.800	765	340,49	43.966	840	308,20	30.321	576	261,50
Clase Premier EUR de Capitalización	77.748	201	326,60	114.692	306	361,70	111.362	337	305,37
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	1.374	4	304,62	78.620	251	301,57	62.598	215	269,94
Clase Premier EUR de Distribución (A)	5.245	25	176,96	5.905	29	195,94	6.968	39	165,25
Clase Premier GBP de Capitalización	104.523	198	392,33	108.317	211	408,40	116.480	258	358,00
Clase S US\$ de Capitalización	297.773	1.133	262,89	268.463	1.052	255,16	239.721	1.069	224,20
Clase S USD de Distribución (Q)	24.646	186	132,38	26.878	209	128,49	9.379	83	112,91
Clase S EUR de Capitalización	42.700	132	273,58	201.271	641	302,62	112.184	407	255,24
Clase LM USD de Capitalización	58.929	152	388,55	70.694	188	375,15	61.484	188	327,89
Clase LM EUR de Capitalización	988	8	99,74	2.362	21	109,66	389	1	345,23
Clase A (G) USD de Capitalización	9.986	15	651,76	11.355	18	637,18	10.921	19	563,95
Clase L (G) USD de Capitalización	14.329	24	593,13	14.557	25	582,76	14.076	27	518,37
Clase GA USD de Capitalización	783	1	767,23	1.253	2	751,35	2.001	3	666,12
Clase GA EUR de Capitalización	28	–	828,45	28	–	924,14	25	–	786,38
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**									
Clase A USD de Capitalización	\$ –	–	–	\$ 52.949	196	270,16	\$ 59.251	238	248,53
Clase A USD de Distribución (A)	–	–	–	12.819	47	270,33	17.024	68	248,68
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	3.196	27	191,83	3.724	32	179,11
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	63	–	125,08	61	–	119,89
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	575	24	172,04	836	37	162,31
Clase A EUR de Capitalización	–	–	–	7.612	17	420,18	7.945	20	371,22
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	579	3	176,33	673	4	165,29
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	–	–	–	–	–	–	14	–	119,57
Clase A GBP de Capitalización	–	–	–	84	–	203,02	145	1	186,23
Clase A HKD de Capitalización	–	–	–	197	10	161,59	175	9	149,72
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	26	2	181,49	29	2	170,64
Clase S SGD de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	1.224	781	302,12	5.173	3.506	1.199
Clase B USD de Distribución (A)	–	–	–	–	5	247,14	4	–	228,52
Clase C USD de Capitalización	–	–	–	5.939	23	257,85	6.422	27	238,39
Clase C USD de Distribución (A)	–	–	–	8.649	35	247,16	9.010	39	228,51
Clase E USD de Capitalización	–	–	–	4.297	17	253,89	4.964	21	235,38
Clase E USD de Distribución (A)	–	–	–	754	3	253,93	718	3	235,42
Clase E EUR de Capitalización	–	–	–	11	–	104,05	10	–	92,58
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	–	–	–	24	–	145,51	123	1	137,46
Clase F USD de Capitalización	–	–	–	7.812	25	307,67	8.560	30	281,40
Clase F USD de Distribución (A)	–	–	–	933	3	307,88	512	2	281,60
Clase X USD de Capitalización	–	–	–	3.282	15	221,37	3.127	15	202,12
Clase X USD de Distribución (A)	–	–	–	696	3	246,05	679	3	224,65
Clase X EUR de Capitalización	–	–	–	138	1	244,65	308	1	214,49
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	–	–	–	39	–	150,22	58	–	139,71
Clase X GBP de Capitalización	–	–	–	9.861	28	281,16	10.838	34	255,87
Clase Premier USD de Capitalización	–	–	–	4.418	12	372,02	4.629	14	338,89
Clase Premier EUR de Capitalización	–	–	–	2.792	6	419,60	2.437	6	366,91
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	–	–	–	–	90	1	120,14
Clase Premier GBP de Capitalización	–	–	–	242	1	155,76	265	1	141,42
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	–	–	–	178	1	166,69	243	1	152,46
Clase Premier GBP de Distribución (A)	–	–	–	25.952	59	351,41	35.296	88	319,10
Clase LM EUR de Capitalización	–	–	–	–	–	–	340	2	193,95
Clase A (G) USD de Capitalización	–	–	–	15.613	54	286,59	16.350	62	262,78
Clase B (G) USD de Capitalización	–	–	–	8	–	262,18	7	–	241,66
Clase L (G) USD de Capitalización	–	–	–	5.395	21	262,10	7.012	29	241,53
Clase GA EUR de Capitalización	–	–	–	168	–	445,73	155	–	392,74
Clase GA EUR de Distribución (A)	–	–	–	76	–	444,06	70	–	391,27
Clase GE USD de Capitalización	–	–	–	78	–	325,53	72	–	301,10
Clase GE EUR de Capitalización	–	–	–	45	–	401,48	41	–	356,43
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund*									
Clase A USD de Capitalización	\$ 15.550	78	200,63	\$ 15.090	82	184,95	\$ 12.725	79	160,24
Clase A USD de Distribución (A)	194	1	151,87	113	1	140,62	99	1	122,86
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1.605	16	102,92	1.959	20	98,74	1.499	17	89,07
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	2	–	130,85	1	–	123,31	1	–	109,31
Clase A USD de Distribución (Q)	1.525	10	150,90	1.436	10	139,74	1.251	10	121,80
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	603	9	89,28	729	14	86,79	744	14	79,19
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	58	4	94,15	53	4	92,87	65	5	85,94
Clase A EUR de Capitalización	94	–	167,77	212	1	176,24	160	1	146,52
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	664	4	142,61	537	4	134,12	493	4	118,29

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund* (continuación)									
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	\$ 27	–	97,80	\$ 22	–	93,99	\$ 18	–	84,80
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	157	12	103,52	228	18	98,75	122	11	89,70
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	448	612	0,93	323	478	0,91	223	357	0,84
Clase C USD de Capitalización	997	5	187,64	973	6	173,65	834	6	151,10
Clase C USD de Distribución (A)	114	1	151,34	106	1	140,09	121	1	122,38
Clase C USD de Distribución (Q)	60	–	139,67	80	1	129,50	84	1	112,99
Clase F USD de Capitalización	16.559	85	194,44	18.371	103	178,17	17.286	113	153,44
Clase F EUR de Capitalización	82	–	179,53	75	–	187,39	64	–	154,89
Clase F EUR de Distribución (A)	72	–	140,73	67	–	148,39	90	1	124,35
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	73	1	121,45	61	1	115,82	57	1	103,79
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 18.217	90	201,78	\$ 31.949	176	181,53	\$ 50.323	297	169,20
Clase A USD de Distribución (A)	2.463	8	316,34	5.105	18	284,60	9.959	38	265,27
Clase A EUR de Capitalización	3	–	119,48	331	3	122,45	5.603	47	109,50
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	9.020	30	254,67	11.192	46	233,68	18.698	78	221,81
Clase A SEK de Capitalización	58.384	3.219	163,74	58.942	3.618	175,40	60.611	3.998	157,16
Clase F USD de Capitalización	847	4	208,95	1.145	6	186,86	3.388	20	173,12
Clase X USD de Capitalización	306	2	175,04	947	6	156,39	4.617	32	144,80
Clase X USD de Distribución (A)	180	1	336,97	198	1	301,05	343	1	278,75
Clase X EUR de Capitalización	53	–	139,41	992	7	142,15	7.021	51	126,38
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	5.660	18	272,03	4.776	19	247,78	7.064	28	233,57
Clase X GBP de Capitalización	40.126	83	356,65	105.671	246	341,70	277.252	696	315,54
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	259	1	175,79	945	5	157,36	852	5	146,50
Clase Premier USD de Capitalización	18.020	94	190,85	20.314	119	170,08	97.282	620	157,03
Clase Premier EUR de Distribución (A)	6.810	20	340,50	6.082	20	304,10	6.015	21	281,62
Clase Premier USD de Capitalización	2	–	129,62	–	–	131,34	–	1	116,19
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	–	–	–	1.997	8	256,13	2.870	11	240,74
Clase Premier GBP de Capitalización	13.223	25	389,75	36.868	79	372,48	22.333	52	342,96
Clase P2 USD de Capitalización (A)	19.377	78	247,18	298.796	1.359	219,84	500.641	2.472	202,56
Clase P2 EUR de Capitalización	53.229	252	178,92	95.433	508	181,43	80.725	466	160,45
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	189.669	958	167,61	4.555	29	151,92	1.893	12	142,35
Clase P2 GBP de Capitalización	62.546	242	191,73	102.810	447	182,77	92.089	435	167,88
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	50.219	200	186,74	48.538	232	166,39	60.674	312	154,07
Clase P2 GBP de Distribución (Q)	19.360	77	186,15	27.904	125	177,99	16.831	81	164,24
Clase LM EUR de Capitalización	60.443	358	142,91	55.755	373	144,21	38.425	280	127,04
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 42.685	193	221,53	\$ 991	5	197,85	\$ 861	5	172,21
Clase A USD de Distribución (A)	12.712	129	98,25	–	–	–	–	–	–
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	2.632	38	97,93	–	–	–	–	–	–
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	27	–	96,91	–	–	–	–	–	–
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	68	5	97,46	–	–	–	–	–	–
Clase A EUR de Capitalización	5.305	47	95,83	–	–	–	–	–	–
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	625	5	97,59	–	–	–	–	–	–
Clase A GBP de Capitalización	91	1	95,77	–	–	–	–	–	–
Clase A HKD de Capitalización	115	3	98,91	–	–	–	–	–	–
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31	–	97,40	–	–	–	–	–	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1.377	1.790	0,97	–	–	–	–	–	–
Clase B USD de Distribución (A)	5	–	98,10	–	–	–	–	–	–
Clase C USD de Capitalización	5.940	53	111,63	1	–	100,07	–	–	–
Clase C USD de Distribución (A)	8.087	82	98,09	–	–	–	–	–	–
Clase E USD de Capitalización	3.771	34	111,35	1	–	100,06	–	–	–
Clase E USD de Distribución (A)	779	8	98,01	–	–	–	–	–	–
Clase E EUR de Capitalización	14	–	95,60	–	–	–	–	–	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	28	–	97,35	–	–	–	–	–	–
Clase F USD de Capitalización	7.564	67	113,17	1	–	100,37	–	–	–
Clase F USD de Distribución (A)	72	1	98,44	–	–	–	–	–	–
Clase X USD de Capitalización	3.487	35	98,56	–	–	–	–	–	–
Clase X USD de Distribución (A)	656	7	98,56	–	–	–	–	–	–
Clase X EUR de Capitalización	50	–	96,15	–	–	–	–	–	–
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	26	–	97,90	–	–	–	–	–	–
Clase X GBP de Capitalización	9.259	68	100,50	–	–	–	–	–	–
Clase Premier USD de Capitalización	24.556	103	239,22	26.334	125	211,49	15.857	87	182,25
Clase Premier EUR de Capitalización	1.990	18	96,16	–	–	–	–	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización	233	2	96,09	–	–	–	–	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	129	1	98,43	–	–	–	–	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (A)	25.211	195	96,09	–	–	–	–	–	–
Clase P2 USD de Capitalización	10.143	89	114,09	1	–	100,48	–	–	–
Clase P2 EUR de Capitalización	1	–	99,00	–	–	–	–	–	–
Clase P2 GBP de Capitalización	4.717	35	101,04	–	–	–	–	–	–
Clase A (G) USD de Capitalización	15.713	160	98,36	–	–	–	–	–	–
Clase B (G) USD de Capitalización	9	–	98,19	–	–	–	–	–	–
Clase L (G) USD de Capitalización	5.735	58	98,20	–	–	–	–	–	–
Clase GA EUR de Capitalización	185	2	95,91	–	–	–	–	–	–
Clase GA EUR de Distribución (A)	87	1	95,91	–	–	–	–	–	–
Clase GE USD de Capitalización	88	1	98,08	–	–	–	–	–	–
Clase GE EUR de Capitalización	50	–	95,68	–	–	–	–	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^									
Clase A USD de Capitalización	€ 25.802	1.645	18,53	€ 10.224	762	13,92	€ 8.869	754	12,72
Clase A USD de Capitalización (cubierta)	36.891	2.008	21,71	44.262	2.518	18,23	32.739	2.248	15,74
Clase A USD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	40.030	3.647	12,97	37.806	3.389	11,57	34.959	3.575	10,57
Clase A USD de Distribución (M) Plus	187	16	13,40	11	1	10,46	4	–	9,96
Clase A USD de Distribución (Q)	2.130	124	20,27	1.984	134	15,37	2.347	179	14,17
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1.742	236	12,24	1.943	296	10,96	2.402	399	10,00
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	11.235	7.359	12,38	11.127	7.574	11,12	26.118	19.835	10,26
Clase A EUR de Capitalización	332.149	16.994	19,54	144.310	8.638	16,71	124.782	8.513	14,66
Clase A EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	11.720	727	16,13	3.582	274	13,10	3.123	265	11,78
Clase A EUR de Distribución (A)	3.286	261	12,60	1.178	108	10,86	428	45	9,60
Clase A EUR de Distribución (M) Plus	4.713	315	14,98	2.886	216	13,34	3.614	297	12,18
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	5.784	6.931	1,25	4.560	5.711	1,12	4.622	6.557	1,03
Clase C USD de Capitalización	1.377	93	17,51	783	61	13,22	1.311	117	12,14
Clase C USD de Capitalización (cubierta)	795	47	20,19	1.110	68	17,03	945	69	14,79
Clase F USD de Capitalización	4.858	283	20,26	3.853	261	15,32	4.305	330	14,11
Clase F USD de Capitalización (cubierta)	627	45	16,52	1.221	91	13,95	1.123	100	12,15
Clase E EUR de Capitalización	5.045	385	13,11	965	85	11,29	90	9	9,98
Clase E EUR de Distribución (A)	281	21	13,08	171	15	11,28	1	–	9,99
Clase F USD de Capitalización	5.626	344	19,33	3.675	264	14,43	4.669	385	13,12
Clase F USD de Capitalización (cubierta)	4.648	248	22,17	8.286	465	18,50	4.774	325	15,88
Clase X USD de Capitalización	1.003	62	19,10	460	34	14,20	251	21	12,87
Clase X USD de Distribución (A)	595	38	18,39	178	13	13,90	364	31	12,80
Clase X EUR de Capitalización	55.096	2.684	20,53	26.936	1.549	17,39	23.612	1.562	15,12
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	22.586	1.334	16,93	1.529	112	13,60	1.783	147	12,12
Clase X GBP de Distribución (Q)	1.699	90	16,53	2.716	167	13,43	1.800	125	12,34
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)	–	–	–	82	7	9,98	–	–	–
Clase Premier USD de Capitalización	151.820	7.164	25,04	50.977	2.840	18,62	38.426	2.467	16,84
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	1.155	200	35,04	935	212	26,90	1.196	290	22,13
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	54.319	5.549	15,78	46.579	5.376	13,00	42.027	5.220	11,81
Clase Premier EUR de Capitalización	246.643	7.396	33,35	189.442	6.719	28,19	333.314	13.624	24,46
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	30.771	1.701	18,09	7.710	531	14,53	7.864	609	12,91
Clase Premier GBP de Capitalización	106	4	23,45	117	5	18,65	119	6	16,81
Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	3.149	92	30,06	3.195	108	24,31	4.434	174	21,88
Clase Premier GBP de Distribución (Q)	13.288	616	18,92	14.642	786	15,37	60.352	3.661	14,12
Clase S EUR de Capitalización	157.954	11.319	13,95	104.736	8.890	11,78	46.156	4.524	10,20

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 15.638	109	144,03	\$ 13.476	127	106,04	\$ 19.511	203	96,21
Clase A USD de Distribución (M) Plus	34.999	309	113,30	30.885	348	88,77	44.714	522	85,66
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	26.052	217	119,94	31.440	343	91,71	45.099	517	87,17
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	6.790	93	102,62	5.314	105	81,46	5.774	111	79,69
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	6.959	474	100,75	1.185	107	81,15	1.489	133	80,49
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	481	4	100,75	159	2	88,33	99	1	80,98
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	13.031	111	99,08	5.603	68	79,67	7.044	83	78,50
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	3.557	25	104,71	4.330	42	82,53	4.675	46	80,15
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	243	17	114,78	528	46	89,40	702	63	86,86
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	56.296	69.493	1,02	42.374	69.310	0,83	50.922	84.124	0,81
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	2.525	20	124,40	1.134	12	94,39	1.120	13	89,03
Clase X EUR de Distribución (M) (Cubierta)	78	1	108,13	83	1	83,29	275	3	79,26
Clase X EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	3.873	29	111,75	622	7	86,94	813	9	83,64
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	944	6	113,35	223	2	86,54	213	2	82,10
Clase Premier USD de Capitalización	30.836	234	131,91	10.914	114	96,12	1.960	23	86,30
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	62.425	536	116,53	86.588	958	90,37	61.976	718	86,28
Clase Premier EUR de Distribución (M) (Cubierta)	5.517	40	117,01	573	6	89,97	27.600	298	85,67
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	122,85	—	—	—	—	—	—
Clase S US\$ de Capitalización	1.292	9	145,18	1.787	17	105,63	10.229	108	94,68
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	23.163	162	143,24	4.379	40	108,31	4.918	48	101,66
Clase S EUR de Capitalización	11.474	73	133,49	6.636	58	110,62	3.218	31	95,14
Clase S EUR de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	293	2	138,18	242	2	107,08	—	—	—
Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	5.122	34	126,18	121	1	108,59	8	—	97,80
Clase S GBP de Capitalización	4.113	23	132,50	3.438	26	103,29	3.453	30	92,34
Clase S GBP de Capitalización (Cubierta)	536	3	151,03	615	4	110,61	315	2	99,87
Clase S GBP de Distribución (Q) (Cubierta) Plus (e)	4.012	21	140,39	1.115	8	106,79	219	2	100,84
Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	58.362	360	120,42	3.141	26	97,65	643	6	91,32
Clase P2 USD de Capitalización	37.258	241	154,66	25.888	230	112,32	29.372	292	100,48
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	2.221	19	119,54	4.356	47	92,38	5.448	62	87,89
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund**									
Clase A USD de Capitalización	\$ 53	—	162,84	\$ 13	—	131,42	\$ 11	—	112,17
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	17	14	1,54	13	14	1,28	11	14	1,11
Clase Premier USD de Capitalización	17	—	166,87	13	—	133,34	11	—	112,65
Clase P2 USD de Capitalización	8.330	50	168,29	6.633	50	134,01	5.585	50	112,82
Clase P2 Euro de Capitalización (Cubierta)	18	—	160,10	13	—	130,30	11	—	111,80
Clase P2 GBP de Capitalización (Cubierta)	18	—	165,78	14	—	132,58	12	—	112,40
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 153.817	376	408,94	\$ 161.633	514	314,38	\$ 141.806	466	304,22
Clase A USD de Distribución (A)	37.624	30	1.241,94	35.357	37	954,75	28.296	31	923,89
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	6.004	29	292,35	4.813	34	228,46	5.382	37	224,42
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	587	16	254,18	1.860	67	201,14	3.238	117	199,58
Clase A EUR de Capitalización	94.062	176	452,21	84.890	207	395,98	29.710	75	368,07
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	65.037	194	283,74	17.686	77	222,16	8.088	34	218,83
Clase A EUR de Distribución (A) (Cubierta)	94	—	215,77	228	1	168,92	184	1	166,42
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	141	—	244,53	125	1	188,59	143	1	183,61
Clase A SEK de Distribución (A)	617	1	479,02	733	1	394,53	595	1	380,55
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	505	17	274,84	106	5	216,18	64	3	213,92
Clase A SGD de Capitalización	4.428	1.487	3,77	4.633	2.021	3,10	5.678	2.559	2,99
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	22.690	7.926	3,62	21.731	10.263	2,86	36.958	17.608	2,82
Clase B USD de Capitalización	18	—	416,07	17	—	321,46	17	—	312,65
Clase B USD de Distribución (A)	19	—	1.112,70	14	—	859,69	14	—	836,05
Clase C USD de Capitalización	10.687	26	416,79	14.117	44	322,01	9.883	32	313,17
Clase C USD de Distribución (A)	4.350	4	1.105,51	4.425	5	854,11	5.516	7	830,66
Clase E USD de Capitalización	15.282	41	369,59	22.026	77	286,25	10.942	39	279,09
Clase E USD de Distribución (A)	1.115	3	369,53	845	3	286,21	636	2	279,05
Clase E EUR de Capitalización	9.144	17	448,65	7.400	18	395,73	2.933	7	370,44
Clase E Euro de Capitalización (Cubierta)	1.911	7	221,51	2.961	16	174,79	2.886	15	173,49
Clase F USD de Capitalización	12.970	29	452,81	13.946	40	346,02	11.899	36	332,82
Clase F USD de Distribución (A)	1.551	3	453,28	602	2	346,39	295	1	333,18
Clase R EUR de Capitalización	422	1	360,37	334	1	314,01	321	1	290,18
Clase X USD de Capitalización	42.312	105	403,33	40.309	131	307,76	57.413	194	295,58
Clase X USD de Distribución (A)	4.161	15	279,64	3.629	17	213,37	1.193	6	204,93
Clase X EUR de Capitalización	21.040	76	233,03	44.340	211	202,54	10.914	54	186,75
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	49.869	163	258,24	28.417	137	200,55	13.486	64	196,18
Clase X GBP de Capitalización	28.384	43	485,48	42.328	85	397,13	36.189	75	380,13
Clase X GBP de Distribución (A)	3.616	6	444,68	2.206	5	363,54	2.614	6	348,01
Clase Premier USD de Capitalización	359.289	668	537,57	311.254	761	408,75	170.380	436	391,20
Clase Premier BRL de Capitalización (Cubierta)	1.453	25	293,85	1.279	36	208,82	5.565	143	194,04
Clase Premier EUR de Capitalización	74.182	95	657,44	63.241	107	569,60	39.297	69	523,29
Clase Premier Euro Capitalización (Cubierta)	19.410	58	282,71	15.759	69	219,06	13.882	60	213,51
Clase Premier GBP de Capitalización	35.298	56	466,63	25.295	53	380,42	30.462	67	362,88
Clase Premier PLN de Capitalización (Cubierta)	5.571	92	217,29	5.795	142	164,72	8.011	203	157,42
FTGF Royce US Smaller Companies Fund									
Clase A USD de Capitalización	\$ 32.259	104	308,79	\$ 30.267	122	248,21	\$ 34.706	135	256,17
Clase A USD de Distribución (A)	9.307	18	522,14	7.812	19	419,92	9.278	21	433,55
Clase A EUR de Capitalización	8.916	17	455,53	5.769	13	417,24	1.340	3	413,38
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1.727	7	200,81	320	2	164,23	188	1	172,53
Clase A EUR de Distribución (A)	288	1	322,52	242	1	295,44	229	1	292,77
Clase A GBP de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	59	—	405,71
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1	—	201,35	1	—	164,37	3	—	173,53
Clase A USD de Capitalización	3.206	11	295,10	3.046	13	238,40	3.180	13	247,28
Clase C USD de Distribución (A)	1.639	4	465,74	2.056	5	376,43	2.725	7	390,60
Clase E USD de Capitalización	1.148	4	313,36	993	4	253,91	866	3	264,13
Clase E USD de Distribución (A)	—	—	—	—	—	—	8	—	155,41
Clase E EUR de Capitalización	98	—	184,78	143	1	170,50	9	—	170,42
Clase F USD de Capitalización	12.158	31	389,25	14.838	48	311,18	15.526	49	319,35
Clase F USD de Distribución (A)	413	1	416,39	690	2	332,88	546	2	341,62
Clase X USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	19	—	231,43
Clase X USD de Distribución (A)	15	—	130,01	29	—	103,78	2	—	106,26
Clase Premier USD de Capitalización	406	1	433,67	506	1	344,97	10.847	31	352,30
Clase Premier USD de Distribución (A)	14.517	48	300,77	13.010	54	239,56	12.258	50	245,06
Clase Premier GBP de Distribución (A)	1.969	4	357,75	1.781	5	305,31	2.049	5	311,23
Clase P2 USD de Capitalización	1	—	119,91	—	—	94,94	—	—	—
Clase LM EUR de Capitalización	—	—	—	—	—	—	327	1	248,09
Clase A (G) USD de Capitalización	817	2	352,28	718	3	281,62	941	3	289,01
Clase L (G) USD de Capitalización	737	2	320,39	631	2	257,41	829	3	265,50
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund**									
Clase A USD de Capitalización	\$ 10	—	98,35	\$ 8	—	83,36	\$ 9	—	85,46
Clase X USD de Capitalización	10	—	101,84	9	—	85,52	9	—	86,92
Clase X GBP de Capitalización	18	—	106,04	2	—	95,25	6	—	96,54
Clase Premier USD de Capitalización	5.132	50	103,06	4.303	50	86,39	4.362	50	87,60
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund**µ									
Clase A USD de Capitalización	\$ —	—	—	\$ 1.078	6	190,61	\$ 4.955	24	203,06
Clase A EUR de Capitalización	—	—	—	2.567	12	203,20	5.474	24	207,83
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	6.851	76	86,49	16.784	165	94,05
Clase C USD de Capitalización	—	—	—	10	—	80,33	192	2	86,03
Clase C USD de Capitalización	—	—	—	882	7	123,90	2.144	16	133,00
Clase F USD de Capitalización	—	—	—	75	—	83,08	155	2	87,97
Clase X USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	114	2	100,06
Clase X EUR de Capitalización	—	—	—	89	—	216,99	247	1	220,00

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^{^μ} (continuación)									
Clase X GBP de Capitalización	\$ —	—	—	\$ 744	3	213,04	\$ 1.557	6	224,16
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	1.501	7	177,69	3.054	13	189,03
Clase Premier USD de Capitalización	—	—	—	1.502	7	209,38	14.030	64	220,60
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	23	—	131,95
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	—	—	—	23	—	91,90	58.905	553	98,52
Clase P2 GBP de Capitalización	—	—	—	6.174	21	228,37	16.387	54	239,25
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{^λ}									
Clase A USD de Distribución (M) Plus	\$ —	—	—	\$ —	—	—	\$ 1	—	102,33
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	—	—	—	—	—	—	4.472	54	83,34
Clase A AUD de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	448	7	95,96
Clase A EUR de Distribución (M) Plus()	—	—	—	—	—	—	454	5	85,20
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	43	71	0,82
Clase D USD de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	42	—	96,98
Clase D USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	4.158	36	116,92
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	21	—	90,80
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	1	—	92,05
Clase D HKD de Distribución (M) Plus	—	—	—	—	—	—	1	—	98,04
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	—	—	—	—	—	—	227	325	0,94
Clase X USD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	5.843	45	128,70
Clase X AUD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	199	2	135,41
Clase P1 GBP de Capitalización	—	—	—	—	—	—	500	3	143,09
Clase P1 GBP de Distribución (M) Plus (e)	—	—	—	—	—	—	491	4	98,12
Clase LM AUD de Capitalización	—	—	—	—	—	—	4.243	47	139,35
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^{^*}									
Clase A USD de Capitalización	\$ 1.300	9	142,28	\$ 2.561	27	94,99	\$ 4.368	49	89,74
Clase E USD de Capitalización	316	2	154,74	214	2	104,07	203	2	99,06
Clase F USD de Capitalización	7.216	39	183,52	11.941	98	121,78	14.174	124	114,36
Clase X USD de Capitalización	3	—	157,74	2	—	104,52	2	—	98,01
Clase Premier USD de Capitalización	8.770	54	162,48	6.160	57	107,28	1.886	19	100,24
Clase S GBP de Capitalización	2.203	15	109,66	—	—	—	—	—	—
Clase P2 USD de Capitalización	32	—	198,66	129	1	130,92	233	2	122,08
Clase P2 EUR de Capitalización	441	2	157,42	10.946	89	118,33	10.781	94	105,90
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^{^φ*}									
Clase A USD de Capitalización (cubierta)	€ —	—	—	€ —	—	—	€ 31	—	96,69
Clase A EUR de Capitalización	—	—	—	1.275	8	150,39	1.873	12	160,37
Clase E USD de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	30	—	94,98
Clase X EUR de Capitalización	—	—	—	571	4	157,66	683	4	166,86
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	—	—	—	—	—	—	768	33	123,89
Clase Premier EUR de Capitalización	—	—	—	8	—	161,19	991	6	169,99
Clase P1 USD de Capitalización	—	—	—	203	2	120,94	1	—	132,29
Clase P1 EUR de Capitalización	—	—	—	9.801	69	142,18	84.273	564	149,33
Clase P1 GBP de Capitalización	—	—	—	71.158	733	80,08	100.228	982	87,35
Clase P2 EUR de Capitalización	—	—	—	1	—	107,31	—	—	—
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^{^Ω}									
Clase A USD de Capitalización	\$ —	—	—	\$ 104	1	105,01	\$ 97	1	97,47
Clase X GBP de Capitalización	—	—	—	2	—	123,66	1	—	113,48
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	—	—	—	1.129	8	106,87	851	7	99,05
Clase P1 USD de Capitalización	—	—	—	5.093	47	108,37	4.640	47	98,72
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	—	—	—	99	1	104,66	96	1	97,23
Clase P1 GBP de Capitalización	—	—	—	1.068	7	125,27	2	—	113,84
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	—	—	—	390	3	107,06	499	4	98,16
Clase P2 GBP de Capitalización	—	—	—	7.651	59	103,90	—	—	—
Franklin Responsible Income 2028 Fund^{^Δ}									
Clase A EUR de Capitalización	€ 7.154	63	112,85	€ 8.493	77	110,01	€ 10.087	97	104,08
Clase A EUR de Distribución (A)	38.266	364	105,01	43.301	409	105,99	44.990	432	104,14
Clase D EUR de Capitalización	664	6	110,94	811	7	108,74	1.157	11	103,46
Clase D EUR de Distribución (A)	212	2	104,37	214	2	105,34	210	2	103,45
Clase X EUR de Capitalización	448	4	114,23	499	4	110,91	491	5	104,52
Clase X EUR de Distribución (A)	24.107	229	105,45	29.633	278	106,43	30.769	294	104,60
Franklin Responsible Income 2029 Fund^{^Δ}									
Clase A EUR de Capitalización	€ 7.249	67	108,65	€ 7.630	72	105,58	€ —	—	—
Clase A EUR de Distribución (A)	25.416	240	105,90	26.343	250	105,58	—	—	—
Clase X EUR de Distribución (A)	4.555	43	106,33	5.173	49	105,98	—	—	—
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^{^Ψ}									
Clase A EUR de Capitalización	€ 1	—	100,04	€ —	—	—	€ —	—	—
Clase A EUR de Distribución (M)	1	—	100,05	—	—	—	—	—	—
Clase A1 EUR de Capitalización	1	—	100,03	—	—	—	—	—	—
Clase A1 EUR de Distribución (M)	1	—	100,03	—	—	—	—	—	—
Clase K EUR de Capitalización	1	—	100,03	—	—	—	—	—	—
Clase K EUR de Distribución (M)	1	—	100,03	—	—	—	—	—	—
Clase X EUR de Capitalización	4.996	50	100,05	—	—	—	—	—	—
Clase X EUR de Distribución (M)	1	—	100,06	—	—	—	—	—	—
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^{^γ}									
Clase A USD de Capitalización	\$ 793.707	7.623	104,12	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase A USD de Distribución (A)	1	—	104,05	—	—	—	—	—	—
Clase A USD de Distribución (D)	109.556	1.091	100,40	—	—	—	—	—	—
Clase A USD de Distribución (M)	10.202	101	100,73	—	—	—	—	—	—
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1	—	101,96	—	—	—	—	—	—
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1.255	16	100,26	—	—	—	—	—	—
Clase AX USD de Capitalización	262.219	2.524	103,88	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Distribución (D)	14.470	144	100,40	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Capitalización	9.222	89	103,41	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Distribución (D)	6.480	65	100,41	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Capitalización	127.557	1.222	104,35	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Distribución (D)	57.139	569	100,40	—	—	—	—	—	—
Clase X USD de Capitalización	1	—	104,15	—	—	—	—	—	—
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1	—	102,22	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Distribución (A)	1	—	104,41	—	—	—	—	—	—
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	1	—	102,27	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	1	—	104,14	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	11	—	100,27	—	—	—	—	—	—
Clase S USD de Capitalización	100.155	959	104,41	—	—	—	—	—	—
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	1	—	102,27	—	—	—	—	—	—
Clase LM USD de Capitalización	50.575	500	101,15	—	—	—	—	—	—
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^{^δ}									
Clase A USD de Distribución (M)	\$ 2.579	24	106,27	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase B USD de Distribución (M)	611	6	106,25	—	—	—	—	—	—
Clase S USD de Distribución (M)	1.440	14	106,23	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Distribución (M)	1	—	104,28	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Distribución (M)	3.487	33	106,34	—	—	—	—	—	—
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	9	—	104,30	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	17.952	119	111,55	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	1	—	106,06	—	—	—	—	—	—
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	6.055	47	109,77	—	—	—	—	—	—

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de situación financiera (continuación)

	28 de febrero de 2026			28 de febrero de 2025			29 de febrero de 2024		
	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción	Total NAV (en miles)	N.º de acciones (en miles)	Valor liquidativo/ Acción
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^α									
Clase A USD de Capitalización	\$ 21.073	161	131,00	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase X GBP de Capitalización	6	—	117,98	—	—	—	—	—	—
Clase S US\$ de Capitalización	11.939	90	132,30	—	—	—	—	—	—
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	38.697	252	129,81	—	—	—	—	—	—
Clase P2 EUR de Capitalización	1.730	15	95,21	—	—	—	—	—	—
Clase P2 GBP de Capitalización	1	—	126,74	—	—	—	—	—	—
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α									
Clase A USD de Capitalización	\$ 45.625	370	123,20	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase A EUR de Capitalización	2.939	22	113,59	—	—	—	—	—	—
Clase A EUR de Distribución (A)	842	6	113,68	—	—	—	—	—	—
Clase C USD de Capitalización	186	2	122,50	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Capitalización	11.631	95	122,19	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Capitalización	16.673	135	123,80	—	—	—	—	—	—
Clase X USD de Capitalización	733	6	124,13	—	—	—	—	—	—
Clase X EUR de Capitalización	1	—	114,46	—	—	—	—	—	—
Clase X GBP de Capitalización	5	—	127,24	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	24.244	195	124,27	—	—	—	—	—	—
Clase Premier GBP de Capitalización	1	—	119,68	—	—	—	—	—	—
Clase S US\$ de Capitalización	94.628	760	124,51	—	—	—	—	—	—
Clase S GBP de Capitalización	1	—	119,79	—	—	—	—	—	—
Clase P2 USD de Capitalización	123.062	988	124,59	—	—	—	—	—	—
Clase P2 USD de Distribución (M)	1	—	99,92	—	—	—	—	—	—
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)	605	4	120,14	—	—	—	—	—	—
Clase P2 EUR de Capitalización	36.770	3	11.498,17	—	—	—	—	—	—
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	57.164	4	11.033,44	—	—	—	—	—	—
Clase P2 GBP de Capitalización	101.918	632	119,66	—	—	—	—	—	—
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	1	—	124,51	—	—	—	—	—	—
FTGF Putnam Balanced Fund^{αβ}									
Clase A USD de Capitalización	\$ 2.695	24	112,96	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase C USD de Capitalización	1.730	15	112,65	—	—	—	—	—	—
Clase D USD de Capitalización	162.359	1.434	113,22	—	—	—	—	—	—
Clase E USD de Capitalización	47.685	425	112,31	—	—	—	—	—	—
Clase F USD de Capitalización	5.909	52	113,44	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	66	1	113,77	—	—	—	—	—	—
FTGF Putnam Global Healthcare Fund^θ									
Clase A USD de Capitalización	\$ 221	2	122,54	\$ —	—	—	\$ —	—	—
Clase A HKD de Capitalización	1	—	122,47	—	—	—	—	—	—
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1	1	1,20	—	—	—	—	—	—
Clase Premier USD de Capitalización	3.703	30	123,64	—	—	—	—	—	—
Clase Premier EUR de Distribución (A)	2	—	118,89	—	—	—	—	—	—
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)	1	1	1,21	—	—	—	—	—	—

Los importes que se indican con “—” equivalen a 0 USD/EUR/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/GBP.

La información sobre el valor liquidativo por acción representa las participaciones reembolsables denominadas en la respectiva moneda de cada clase de acciones correspondiente.

α A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α comenzó a operar.

β A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^α comenzó a operar.

γ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^α comenzó a operar.

δ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^α comenzó a operar.

λ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^α comenzó a operar.

ρ A partir del 27 de mayo de 2025, FTGF Putnam Balanced Fund^α comenzó a operar.

θ A partir del 30 de mayo de 2025, el FTGF Putnam Global Healthcare Fund^α comenzó a operar.

Ω A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund^α dejó de operar.

η A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^α dejó de operar.

φ A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund^α dejó de operar.

μ A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^α dejó de operar.

ψ A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^α comenzó a operar.

* Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte la nota 14.

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de ingresos globales

	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^	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 78.446	\$ 71.235	\$ 3.787	\$ 5.899	\$ 7.207	\$ 24.210	€ –	€ 409
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	30	11	–	5
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	(40)	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	5	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	(389)	(4.578)	(4.904)	(46.581)	–	(4.605)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	2.527	6.613	9.950	57.831	–	4.592
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	78.446	71.235	5.925	7.934	12.283	35.431	5	401
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	10.912	8.201	641	906	1.495	3.428	–	16
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	484	366	78	112	173	444	–	14
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	84	111	139	220	–	1
Honorarios judiciales	39	37	4	6	15	30	–	1
Comisiones de auditoría (Nota 4)	22	21	45	42	45	42	–	12
Gastos de impresión	46	36	4	5	17	32	–	2
Gastos por intereses	–	–	–	–	30	5	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	25	15	1	2	3	7	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	5	–
Otros gastos	393	255	52	62	147	207	–	24
Total de gastos	11.921	8.931	909	1.246	2.064	4.415	5	70
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(86)	–	(47)	(37)	(51)	(27)	–	(16)
Gastos netos totales	11.835	8.931	862	1.209	2.013	4.388	5	54
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	66.611	62.304	5.063	6.725	10.270	31.043	–	347
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(51.126)	(48.373)	(1.307)	(1.886)	(1.357)	(2.322)	–	(20)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	15.485	13.931	3.756	4.839	8.913	28.721	–	327
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	–	2	7	(8)	(12)	–	4
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 15.485	\$ 13.931	\$ 3.758	\$ 4.846	\$ 8.905	\$ 28.709	€ –	€ 331
	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 6.257	\$ 9.875
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	1
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	(11)	(82)
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	–	–	–	–	(1.292)	(10.690)
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	–	–	–	–	11.286	11.317
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	–	–	–	–	–	–	16.240	10.421
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	1.367	1.891
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	137	193
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	130	174
Honorarios judiciales	–	–	–	–	–	–	6	11
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	45	42
Gastos de impresión	–	–	–	–	–	–	7	11
Gastos por intereses	–	–	–	–	–	–	–	1
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	2	3
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	–	–	–	–	–	–	133	145
Total de gastos	–	–	–	–	–	–	1.827	2.471
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	(4)	(1)
Gastos netos totales	–	–	–	–	–	–	1.823	2.470
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	–	–	–	–	–	14.417	7.951
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	–	–	–	–	(3.752)	(5.535)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	–	–	–	–	–	10.665	2.416
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	–	–	–	–	–	(173)	(295)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 10.492	\$ 2.121

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ -	\$ -	\$ 10.688	\$ 13.498	\$ 5.794	\$ 7.874	\$ -	\$ -	\$ 2.365	\$ 3.275
-	-	1	9	1	-	-	-	-	1
-	-	250	56	21	(12)	-	-	6	(2)
-	-	-	-	-	-	-	5	-	-
-	-	1.747	(14.217)	(362)	(602)	-	-	223	(1.556)
-	-	13.369	12.011	1.663	2.359	-	-	1.603	2.604
-	-	26.055	11.357	7.117	9.619	-	5	4.197	4.322
-	-	1.389	1.309	696	719	-	-	373	429
-	-	172	200	71	83	-	-	38	44
-	-	103	92	86	85	-	-	48	60
-	-	7	8	2	3	-	-	1	2
-	-	45	42	30	28	-	-	30	28
-	-	7	8	3	4	-	-	1	2
-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
-	-	3	3	1	1	-	-	1	-
-	-	-	-	-	-	-	5	-	-
-	-	144	150	54	79	-	-	53	78
-	-	1.870	1.812	944	1.002	-	5	545	643
-	-	(36)	(22)	(38)	(48)	-	-	(52)	(58)
-	-	1.834	1.790	906	954	-	5	493	585
-	-	24.221	9.567	6.211	8.665	-	-	3.704	3.737
-	-	(5.386)	(6.694)	(2.968)	(3.850)	-	-	(1.809)	(2.386)
-	-	18.835	2.873	3.243	4.815	-	-	1.895	1.351
-	-	(44)	(99)	(9)	(11)	-	-	16	(2)
\$ -	\$ -	\$ 18.791	\$ 2.774	\$ 3.234	\$ 4.804	\$ -	\$ -	\$ 1.911	\$ 1.349
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Bond Fund ^{^*}		FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]		FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ 5.382	\$ 12.367	\$ 3.014	\$ 3.720	\$ 601	\$ 1.222	\$ -	\$ 39.116	\$ 25.066	\$ 31.534
1	17	-	4	-	1	-	25	1	7
(19)	(272)	-	-	-	-	-	(27)	-	-
-	-	-	-	-	-	534	-	-	-
83	(247)	(966)	(5.520)	(725)	(804)	1.964	(27.598)	31.073	(17.768)
12.304	11.587	6.343	1.223	1.229	1.585	-	3.819	(6.918)	11.294
17.751	23.452	8.391	(573)	1.105	2.004	2.498	15.335	49.222	25.067
857	1.542	83	126	3	5	-	7.655	503	381
156	324	84	90	17	30	-	473	297	323
84	131	1	2	-	1	-	633	-	-
9	16	3	5	1	1	-	27	10	11
30	28	30	28	30	27	-	10	30	28
10	16	3	5	1	1	-	-	13	14
-	1	-	-	-	-	-	10	1	2
3	5	1	1	-	-	-	8	5	5
-	-	-	-	-	-	2.498	-	-	-
106	142	87	72	28	33	-	122	140	101
1.255	2.205	292	329	80	98	2.498	8.938	999	865
(28)	(15)	(8)	(3)	(32)	-	-	(74)	-	-
1.227	2.190	284	326	48	98	2.498	8.864	999	865
16.524	21.262	8.107	(899)	1.057	1.906	-	6.471	48.223	24.202
(3.114)	(9.363)	-	-	-	-	-	(10.398)	(1.686)	(1.718)
13.410	11.899	8.107	(899)	1.057	1.906	-	(3.927)	46.537	22.484
(2)	8	(7)	(33)	-	-	-	(457)	(63)	(68)
\$ 13.408	\$ 11.907	\$ 8.100	\$ (932)	\$ 1.057	\$ 1.906	\$ -	\$ (4.384)	\$ 46.474	\$ 22.416

Estado de ingresos globales (continuación)

	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ		FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^Δ	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 34.453	\$ 38.866	\$ 40.513	\$ 43.384	£ –	£ –	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	1	15	–	1	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	(11)	3	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	2
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(55.706)	(68.156)	(487)	(16.223)	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	55.671	83.939	45.401	52.394	–	–	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	34.408	54.667	85.427	79.556	–	–	–	2
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	144	378	189	183	–	–	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	433	422	955	952	–	–	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	5	6	–	–	–	–	–	–
Honorarios judiciales	14	18	33	38	–	–	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	45	42	30	28	–	–	–	–
Gastos de impresión	16	20	33	37	–	–	–	–
Gastos por intereses	5	15	–	1	–	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	7	6	16	14	–	–	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	2
Otros gastos	163	122	228	197	–	–	–	–
Total de gastos	832	1.029	1.484	1.450	–	–	–	2
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos netos totales	832	1.029	1.484	1.450	–	–	–	2
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	33.576	53.638	83.943	78.106	–	–	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(457)	(870)	(1)	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	33.119	52.768	83.942	78.106	–	–	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(275)	(118)	–	–	–	–	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 32.844	\$ 52.650	\$ 83.942	\$ 78.106	£ –	£ –	\$ –	\$ –
	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^{Δ,η}		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^{Δ,π}	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 12.497	\$ 12.364	\$ 58.804	\$ 81.538	\$ 163	\$ 1.275	\$ –	\$ –
Interés (Nota 2)	–	1	55	12	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	1	(1)	(687)	(347)	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	(4.711)	(12.553)	25.481	(50.792)	(235)	(4)	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	17.348	(3.233)	8.589	11.062	(153)	69	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	25.135	(3.422)	92.242	41.473	(225)	1.340	–	–
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	1.218	1.212	5.392	7.721	28	159	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	176	168	645	891	11	24	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	3	5	584	837	1	3	–	–
Honorarios judiciales	5	7	28	39	–	1	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	30	28	45	42	18	28	–	–
Gastos de impresión	6	7	30	37	–	1	–	–
Gastos por intereses	–	2	55	13	–	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	2	2	11	13	–	–	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	114	96	314	379	12	40	–	–
Total de gastos	1.554	1.527	7.104	9.972	70	256	–	–
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	(12)	(3)	(38)	(73)	–	–
Gastos netos totales	1.554	1.527	7.092	9.969	32	183	–	–
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	23.581	(4.949)	85.150	31.504	(257)	1.157	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(29)	(94)	(28.376)	(32.790)	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	23.552	(5.043)	56.774	(1.286)	(257)	1.157	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(1.016)	(11)	(1.130)	(478)	1	3	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 22.536	\$ (5.054)	\$ 55.644	\$ (1.764)	\$ (256)	\$ 1.160	\$ –	\$ –

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund ^Δ		FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund ^{Δπ}		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global High Yield Fund ^Δ	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ 747	\$ 810	\$ –	\$ –	\$ 2.623	\$ 5.601	\$ 7.921	\$ 9.941	\$ 3.974	\$ 2.722
–	–	–	–	–	1	–	1	–	–
1	–	–	–	(21)	–	–	(16)	(2)	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(182)	(63)	–	–	1.177	(9.932)	(1.887)	241	1.658	(409)
583	(96)	–	–	1.500	6.088	6.938	(4.345)	(1.288)	(604)
1.149	651	–	–	5.279	1.758	12.972	5.822	4.342	1.709
–	–	–	–	373	723	898	1.210	373	186
20	20	–	–	62	99	92	116	52	34
–	–	–	–	63	93	4	6	36	14
–	1	–	–	3	5	4	7	1	1
30	28	–	–	45	42	30	28	30	28
1	–	–	–	3	5	6	13	1	1
–	–	–	–	–	68	–	3	–	–
–	–	–	–	1	1	2	1	1	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
27	26	–	–	79	140	83	105	54	44
78	75	–	–	629	1.176	1.119	1.489	548	308
(78)	(75)	–	–	(10)	–	–	(1)	(57)	(56)
–	–	–	–	619	1.176	1.119	1.488	491	252
1.149	651	–	–	4.660	582	11.853	4.334	3.851	1.457
(839)	(934)	–	–	(652)	(1.418)	(13)	(263)	(1.333)	(1.017)
310	(283)	–	–	4.008	(836)	11.840	4.071	2.518	440
(2)	(2)	–	–	(348)	100	(331)	(206)	1	(5)
\$ 308	\$ (285)	\$ –	\$ –	\$ 3.660	\$ (736)	\$ 11.509	\$ 3.865	\$ 2.519	\$ 435
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^{Δπ}	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2.113	\$ –	\$ 852	\$ 1.778	\$ 1.754	\$ –	\$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	5	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	(3.234)	15	6	232	482	–	–
–	–	–	1.731	(15)	(397)	208	(294)	–	–
–	–	–	610	–	461	2.218	1.942	5	–
–	–	–	1	–	46	75	70	–	–
–	–	–	22	–	15	36	33	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	6	–	6	1	1	–	–
–	–	–	13	–	–	20	21	–	–
–	–	–	–	–	1	1	1	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	(34)	–	20	18	21	–	–
–	–	–	8	–	88	151	147	5	–
–	–	–	(10)	–	(58)	(20)	(24)	–	–
–	–	–	(2)	–	30	131	123	5	–
–	–	–	612	–	431	2.087	1.819	–	–
–	–	–	–	–	(11)	–	–	–	–
–	–	–	612	–	420	2.087	1.819	–	–
–	–	–	55	–	8	(21)	(1)	–	–
\$ –	\$ –	\$ –	\$ 667	\$ –	\$ 428	\$ 2.066	\$ 1.818	\$ –	\$ –

Estado de ingresos globales (continuación)

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^] _β		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Research Fund [*]	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 1.392	\$ –	\$ 15.342	\$ 25.014	\$ –	\$ –	\$ 7.232	\$ 2.611
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	1	–
Compensación (Nota 2)	–	–	(22)	11	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	3.314	–	62.469	260.411	–	–	80.950	38.255
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	7.772	–	23.850	(86.970)	–	–	5.821	(10.111)
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	12.478	–	101.639	198.466	–	–	94.004	30.755
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	6.877	10.358	–	–	3.465	2.297
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	43	–	728	1.109	–	–	502	170
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	1.053	1.257	–	–	404	375
Honorarios judiciales	2	–	32	38	–	–	14	7
Comisiones de auditoría (Nota 4)	18	–	22	21	–	–	30	28
Gastos de impresión	1	–	35	34	–	–	17	6
Gastos por intereses	–	–	29	13	–	–	11	1
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	14	15	–	–	4	2
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	69	–	294	308	–	–	181	88
Total de gastos	133	–	9.084	13.153	–	–	4.628	2.974
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(133)	–	(205)	(226)	–	–	(381)	(55)
Gastos netos totales	–	–	8.879	12.927	–	–	4.247	2.919
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	12.478	–	92.760	185.539	–	–	89.757	27.836
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	(153)	(138)	–	–	(3)	(10)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	12.478	–	92.607	185.401	–	–	89.754	27.826
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(256)	–	(3.871)	(6.559)	–	–	(1.969)	(731)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 12.222	\$ –	\$ 88.736	\$ 178.842	\$ –	\$ –	\$ 87.785	\$ 27.095

	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{^*}		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	€ 27.849	€ 25.379	\$ 13.604	\$ 16.187	\$ 165	\$ 151	\$ 7.570	\$ 8.920
Interés (Nota 2)	16	46	–	1	–	–	–	2
Compensación (Nota 2)	12	(10)	229	10	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	45.225	18.526	37.703	(6.056)	195	441	64.946	42.049
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	101.970	78.592	61.535	26.727	1.413	511	171.357	(29.060)
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	175.072	122.533	113.071	36.869	1.773	1.103	243.873	21.911
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	8.711	7.452	3.113	3.362	23	19	9.361	9.219
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	723	635	249	258	12	11	741	702
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	1.203	889	479	570	–	–	1.556	1.664
Honorarios judiciales	20	29	9	11	–	–	22	23
Comisiones de auditoría (Nota 4)	26	26	15	13	13	14	45	42
Gastos de impresión	20	25	8	10	–	–	26	27
Gastos por intereses	–	1	–	1	–	–	–	2
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	10	9	4	4	–	–	12	9
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	256	233	127	113	18	37	281	199
Total de gastos	10.969	9.299	4.004	4.342	66	81	12.044	11.887
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(1)	–	(95)	(64)	(32)	(52)	(1)	–
Gastos netos totales	10.968	9.299	3.909	4.278	34	29	12.043	11.887
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	164.104	113.234	109.162	32.591	1.739	1.074	231.830	10.024
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(4.737)	(5.284)	(12.758)	(14.041)	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	159.367	107.950	96.404	18.550	1.739	1.074	231.830	10.024
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(3.791)	(4.194)	(2.059)	(2.211)	(20)	(16)	(1.809)	(1.919)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ 155.576	€ 103.756	\$ 94.345	\$ 16.339	\$ 1.719	\$ 1.058	\$ 230.021	\$ 8.105

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund**		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund*		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ 9.261	\$ 12.382	\$ 638	\$ 1.402	\$ 967	\$ 1.005	\$ 9.159	\$ 15.534	\$ 813	\$ 251
-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
-	-	-	-	-	-	(4)	(1)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
393.960	158.018	78.231	38.460	4.020	4.646	137.916	127.425	1.433	3.546
(296.879)	82.019	(51.331)	(21.219)	(875)	806	(31.483)	(29.739)	2.654	113
106.342	252.419	27.538	18.643	4.112	6.457	115.588	113.220	4.900	3.910
14.066	15.399	1.371	2.266	436	450	3.999	6.419	892	159
1.500	1.571	87	163	39	40	679	999	83	25
1.802	2.016	257	423	74	73	613	1.271	120	3
50	64	4	7	1	1	31	47	3	1
45	42	27	42	30	28	30	28	15	13
53	52	-	10	1	1	32	45	3	1
8	1	2	5	-	-	3	23	-	-
26	22	1	2	-	1	12	14	1	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
475	428	(37)	113	44	54	236	302	35	29
18.025	19.595	1.712	3.031	625	648	5.635	9.148	1.152	231
(23)	(21)	(34)	(38)	(60)	(65)	(180)	(217)	(34)	(33)
18.002	19.574	1.678	2.993	565	583	5.455	8.931	1.118	198
88.340	232.845	25.860	15.650	3.547	5.874	110.133	104.289	3.782	3.712
-	(2)	-	(3)	(128)	(135)	(88)	(113)	-	-
88.340	232.843	25.860	15.647	3.419	5.739	110.045	104.176	3.782	3.712
(2.332)	(3.116)	(152)	(269)	(262)	(272)	(2.522)	(3.983)	(132)	(41)
\$ 86.008	\$ 229.727	\$ 25.708	\$ 15.378	\$ 3.157	\$ 5.467	\$ 107.523	\$ 100.193	\$ 3.650	\$ 3.671
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^		Legg Mason US Equity Fund^		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^	
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
\$ 1.082	\$ 1.309	\$ 65	\$ 89	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2)	2	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	26	142	-	-
2.929	8.786	33	(184)	-	-	-	(1)	-	-
15.420	(10.625)	787	83	-	-	-	1	-	-
19.429	(528)	885	(12)	-	-	26	142	-	-
1.070	1.255	35	33	-	-	-	-	-	-
74	87	9	9	-	-	-	-	-	-
174	187	-	-	-	-	-	-	-	-
2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
30	28	15	14	-	-	-	-	-	-
3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	26	142	-	-
48	64	24	30	-	-	-	-	-	-
1.402	1.628	83	86	-	-	26	142	-	-
(15)	(14)	(41)	(46)	-	-	-	-	-	-
1.387	1.614	42	40	-	-	26	142	-	-
18.042	(2.142)	843	(52)	-	-	-	-	-	-
(19)	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.023	(2.167)	843	(52)	-	-	-	-	-	-
(274)	(301)	(11)	(8)	-	-	-	-	-	-
\$ 17.749	\$ (2.468)	\$ 832	\$ (60)	\$ -	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ -

Estado de ingresos globales (continuación)

	Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [^]		Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund [^]		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]		Legg Mason Japan Equity Fund [^]	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$	–	\$	–	\$	–	¥	–
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	–	–	–	–	–	3	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	–	–	–	–	–	–	–
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	–	–	–	–	–	3	–	–
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Honorarios judiciales	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos de impresión	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos por intereses	–	–	–	–	–	–	–	–
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	–	–	–	–	–	3	–	–
Otros gastos	–	–	–	–	–	–	–	–
Total de gastos	–	–	–	–	–	3	–	–
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos netos totales	–	–	–	–	–	3	–	–
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	–	–	–	–	–	–	–
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	–	–	–	–	–	–	–
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	–	–	–	–	–	–	–
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$	–	\$	–	\$	–	¥	–

	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund ^{^*}		FTGF Franklin European Unconstrained Fund ^{^*}		FTGF Martin Currie Improving Society Fund ^{^Ω}	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$	–	\$	383	\$	565	\$	680
Interés (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Compensación (Nota 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Otros ingresos	1	–	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	(2.901)	1.528	(2.865)	1.296	(8.893)	1.592	60
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	–	2.642	7.494	4.466	(8.793)	(172)	(466)	469
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	1	124	9.587	2.281	(6.858)	(7.350)	1.221	626
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	–	71	230	309	67	427	3	9
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	–	7	27	32	19	107	11	14
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	–	22	7	13	3	8	1	4
Honorarios judiciales	–	6	1	1	3	6	–	–
Comisiones de auditoría (Nota 4)	–	11	14	14	11	19	12	21
Gastos de impresión	–	–	1	1	2	5	–	–
Gastos por intereses	–	–	1	–	3	1	–	2
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	–	–	–	–	–	1	–	–
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	1	–	–	–	–	–	–	–
Otros gastos	–	31	60	58	19	47	(51)	59
Total de gastos	1	148	341	428	127	621	(24)	109
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	–	(44)	(67)	(57)	(32)	(27)	(14)	(79)
Gastos netos totales	1	104	274	371	95	594	(38)	30
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	–	20	9.313	1.910	(6.953)	(7.944)	1.259	596
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	–	(174)	–	–	–	–	–	–
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	–	(154)	9.313	1.910	(6.953)	(7.944)	1.259	596
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	–	(17)	(215)	(85)	(78)	(108)	(10)	(12)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$	–	\$	(171)	\$	9.098	\$	1.825

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

[illegible]

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Estado de ingresos globales (continuación)

	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^λ		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^α		FTGF Putnam Balanced Fund ^β		FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^θ	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)								
INGRESOS POR INVERSIONES:								
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 312	\$ —	\$ 4.658	\$ —	\$ 1.989	\$ —	\$ 39	\$ —
Interés (Nota 2)	—	—	—	—	1	—	—	—
Compensación (Nota 2)	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros ingresos	—	—	—	—	—	—	—	—
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):								
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	5.205	—	29.017	—	2.885	—	87	—
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	5.245	—	35.140	—	6.875	—	634	—
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	10.762	—	68.815	—	11.750	—	760	—
GASTOS:								
Comisiones de gestión (Nota 4)	368	—	1.138	—	1.215	—	18	—
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	46	—	210	—	76	—	7	—
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	67	—	66	—	46	—	—	—
Honorarios judiciales	2	—	2	—	3	—	—	—
Comisiones de auditoría (Nota 4)	12	—	12	—	20	—	13	—
Gastos de impresión	2	—	2	—	2	—	1	—
Gastos por intereses	—	—	—	—	1	—	—	—
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	1	—	2	—	—	—	—	—
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros gastos	25	—	81	—	44	—	36	—
Total de gastos	523	—	1.513	—	1.407	—	75	—
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(25)	—	(49)	—	(17)	—	(54)	—
Gastos netos totales	498	—	1.464	—	1.390	—	21	—
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	10.264	—	67.351	—	10.360	—	739	—
COSTES FINANCIEROS								
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	—	—	—	—	—	—	—	—
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	10.264	—	67.351	—	10.360	—	739	—
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(85)	—	(1.171)	—	(164)	—	(9)	—
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 10.179	\$ —	\$ 66.180	\$ —	\$ 10.196	\$ —	\$ 730	\$ —

Estado de ingresos globales (continuación)

	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(en miles)		
INGRESOS POR INVERSIONES:		
Ingresos brutos de dividendos e intereses de bonos (Nota 2)	\$ 476.203	\$ 546.569
Interés (Nota 2)	112	174
Compensación (Nota 2)	(474)	(843)
Otros ingresos	576	163
Ganancia/(pérdida) neta sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 2):		
Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	959.351	403.503
Ganancia/(pérdida) neta latente sobre instrumentos financieros mantenidos a efectos de negociación	263.212	269.727
Total Ingresos/(Pérdidas) por inversiones	1.698.980	1.219.293
GASTOS:		
Comisiones de gestión (Nota 4)	91.532	99.756
Comisiones de Administrador y Depositario (Nota 4)	11.211	11.662
Comisiones de servicios a los accionistas (Nota 4)	9.516	11.414
Honorarios judiciales	445	543
Comisiones de auditoría (Nota 4)	1.291	1.175
Gastos de impresión	453	488
Gastos por intereses	166	171
Honorarios de los Consejeros y gastos (Nota 4)	187	170
Ajuste de los gastos devengados y otros pasivos	2.539	162
Otros gastos	5.078	4.976
Total de gastos	122.418	130.517
Exenciones de gastos y reembolsos/deducciones (Nota 4)	(2.921)	(1.736)
Gastos netos totales	119.497	128.781
Ganancia/(pérdida) neta antes de costes financieros	1.579.483	1.090.512
COSTES FINANCIEROS		
Distribuciones a los tenedores de acciones participativas rescatables (Nota 5)	(133.254)	(153.422)
Ganancia/(pérdida) del ejercicio financiero	1.446.229	937.090
Retención fiscal en origen/(impuestos) sobre ingresos por dividendos e intereses	(25.226)	(25.852)
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 1.421.003	\$ 911.238

Los importes que se indican con “-” equivalen a cero USD/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Las ganancias y pérdidas proceden únicamente de operaciones continuadas, excepto el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] y FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], que han interrumpido sus operaciones. No hubo otras ganancias o pérdidas distintas a las tratadas en el Estado de resultado global.

Las cifras en euros para el FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] y FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc al cierre del ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2026 utilizando el tipo medio en USD/EUR de 0,8674 (28 de febrero de 2025: 0,9315).

α A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] comenzó a operar.

β A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] comenzó a operar.

γ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] comenzó a operar.

δ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] comenzó a operar.

λ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] comenzó a operar.

ρ A partir del 27 de mayo de 2025, FTGF Putnam Balanced Fund[^] comenzó a operar.

θ A partir del 30 de mayo de 2025, el FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] comenzó a operar.

Ω A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] dejó de operar.

η A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] dejó de operar.

φ A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

μ A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

Ψ A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] comenzó a operar.

π El 7 de mayo de 2026, el Banco Central revocó las autorizaciones para el FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] y FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] a petición de la Sociedad.

* Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte las notas 14 y 16.

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los Accionistas con participación reembolsable

(en miles)	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 [^]	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 15.485	\$ 13.931	\$ 3.758	\$ 4.846	\$ 8.905	\$ 28.709	€ -	€ 331
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	3.470.155	3.361.280	2.990	21.329	12.915	166.248	-	761
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	49.952	46.926	879	1.182	635	956	-	5
Coste de las acciones readquiridas	(3.148.582)	(2.855.799)	(27.227)	(114.915)	(94.484)	(762.395)	-	(50.926)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	371.525	552.407	(23.358)	(92.404)	(80.934)	(595.191)	-	(50.160)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	387.010	566.338	(19.600)	(87.558)	(72.029)	(566.482)	-	(49.829)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	1.680.756	1.114.418	97.902	185.460	248.773	815.255	-	49.829
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 2.067.766	\$ 1.680.756	\$ 78.302	\$ 97.902	\$ 176.744	\$ 248.773	€ -	€ -

(en miles)	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.492	\$ 2.121
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	-	-	-	-	-	-	49.575	34.096
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	92	106
Coste de las acciones readquiridas	-	-	-	-	-	-	(130.060)	(93.992)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	(80.393)	(59.790)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	(69.901)	(57.669)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	-	-	-	-	-	192.959	250.628
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 123.058	\$ 192.959

(en miles)	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 [^]	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 32.844	\$ 52.650	\$ 83.942	\$ 78.106	£ -	£ -	\$ -	\$ -
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	1.833	2.574	45.727	-	-	-	-	-
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	(21.099)	(66.178)	(105.000)	(7.427)	-	-	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(19.266)	(63.604)	(59.273)	(7.427)	-	-	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	13.578	(10.954)	24.669	70.679	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	515.202	526.156	1.220.387	1.149.708	-	-	-	-
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 528.780	\$ 515.202	\$ 1.245.056	\$ 1.220.387	£ -	£ -	\$ -	\$ -

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^Δ				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF Western Asset US High Yield Fund				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund ^Δ				FTGF Western Asset Global High Yield Fund			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	–	\$	–	\$	18.791	\$	2.774	\$	3.234	\$	4.804	\$	–	\$	–	\$	1.911	\$	1.349
	–		–		134.962		112.853		31.041		30.551		–		–		12.987		6.163
	–		–		397		467		939		2.110		–		–		260		269
	–		–		(208.037)		(115.711)		(42.491)		(47.390)		–		–		(17.188)		(15.511)
	–		–		(72.678)		(2.391)		(10.511)		(14.729)		–		–		(3.941)		(9.079)
	–		–		(53.887)		383		(7.277)		(9.925)		–		–		(2.030)		(7.730)
	–		–		241.323		240.940		86.953		96.878		–		–		40.789		48.519
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	–	\$	–	\$	187.436	\$	241.323	\$	79.676	\$	86.953	\$	–	\$	–	\$	38.759	\$	40.789
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Bond Fund ^{Δ*}				FTGF Western Asset Global Credit Fund ^Δ				FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^Δ				FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	13.408	\$	11.907	\$	8.100	\$	(932)	\$	1.057	\$	1.906	\$	–	\$	(4.384)	\$	46.474	\$	22.416
	44.250		70.014		2.225		1.102		11.810		794		–		64.975		35.564		65.037
	27		34		–		–		–		–		–		436		–		–
	(54.221)		(381.830)		(9.632)		(32.259)		(29.564)		(6.571)		–		(1.265.996)		(151.424)		(53.111)
	(9.944)		(311.782)		(7.407)		(31.157)		(17.754)		(5.777)		–		(1.200.585)		(115.860)		11.926
	3.464		(299.875)		693		(32.089)		(16.697)		(3.871)		–		(1.204.969)		(69.386)		34.342
	178.663		478.538		97.331		129.420		27.126		30.997		–		1.204.969		407.023		372.681
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	182.127	\$	178.663	\$	98.024	\$	97.331	\$	10.429	\$	27.126	\$	–	\$	–	\$	337.637	\$	407.023
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund ^Δ				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund ^{Δ*}				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund				FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global High Yield Fund ^Δ			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	308	\$	(285)	\$	–	\$	–	\$	3.660	\$	(736)	\$	11.509	\$	3.865	\$	2.519	\$	435
	551		210		–		–		7.001		74.656		420		517		27.422		19.636
	7		7		–		–		120		520		8		7		25		18
	(611)		(11)		–		–		(25.324)		(158.371)		(99.004)		(16.626)		(3.221)		(8.166)
	(53)		206		–		–		(18.203)		(83.195)		(98.576)		(16.102)		24.226		11.488
	255		(79)		–		–		(14.543)		(83.931)		(87.067)		(12.237)		26.745		11.923
	18.317		18.396		–		–		61.154		145.085		134.032		146.269		43.087		31.164
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	18.572	\$	18.317	\$	–	\$	–	\$	46.611	\$	61.154	\$	46.965	\$	134.032	\$	69.832	\$	43.087

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

(en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund ^α		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^{αη}		FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^{απ}	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 22.536	\$ (5.054)	\$ 55.644	\$ (1.764)	\$ (256)	\$ 1.160	\$ –	\$ –
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	21.314	10.610	199.856	226.141	86	2.148	–	–
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	9	22	559	574	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(24.137)	(33.449)	(434.625)	(461.247)	(10.727)	(8.814)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	(2.814)	(22.817)	(234.210)	(234.532)	(10.641)	(6.666)	–	–
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	19.722	(27.871)	(178.566)	(236.296)	(10.897)	(5.506)	–	–
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	179.505	207.376	915.084	1.151.380	10.897	16.403	–	–
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 199.227	\$ 179.505	\$ 736.518	\$ 915.084	\$ –	\$ 10.897	\$ –	\$ –

(en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund ^{αβ}		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund ^α		FTGF Putnam US Research Fund [*]	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 12.222	\$ –	\$ 88.736	\$ 178.842	\$ –	\$ –	\$ 87.785	\$ 27.095
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	57.968	–	435.249	967.907	–	–	1.357.456	14.272
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	–	–	1	1	–	–	–	2
Coste de las acciones readquiridas	(788)	–	(1.116.450)	(1.089.007)	–	–	(154.131)	(71.065)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	57.180	–	(681.200)	(121.099)	–	–	1.203.325	(56.791)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	69.402	–	(592.464)	57.743	–	–	1.291.110	(29.696)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	–	–	1.215.369	1.157.626	–	–	181.760	211.456
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	\$ 69.402	\$ –	\$ 622.905	\$ 1.215.369	\$ –	\$ –	\$ 1.472.870	\$ 181.760

(en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^α		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund ^{α*}		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	€ 155.576	€ 103.756	\$ 94.345	\$ 16.339	\$ 1.719	\$ 1.058	\$ 230.021	\$ 8.105
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	562.970	274.946	194.391	94.130	35	–	456.117	765.250
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	5	24	1.557	1.898	–	–	–	–
Coste de las acciones readquiridas	(213.612)	(467.478)	(159.351)	(157.027)	–	–	(582.812)	(483.911)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	349.363	(192.508)	36.597	(60.999)	35	–	(126.695)	281.339
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	504.939	(88.752)	130.942	(44.660)	1.754	1.058	103.326	289.444
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	734.171	822.923	287.149	331.809	6.699	5.641	984.334	694.890
Conversión de divisas	–	–	–	–	–	–	–	–
Cierre de ejercicio	€ 1.239.110	€ 734.171	\$ 418.091	\$ 287.149	\$ 8.453	\$ 6.699	\$ 1.087.660	\$ 984.334

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados financieros

FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^{ΔΠ}			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	–	\$	–	\$	–	\$	667	\$	–	\$	428	\$	2.066	\$	1.818	\$	–	\$	–
	–		–		–		–		–		–		700		3.300		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		(71.704)		–		(16.257)		(4.305)		–		–		–
	–		–		–		(71.704)		–		(16.257)		(3.605)		3.300		–		–
	–		–		–		(71.037)		–		(15.829)		(1.539)		5.118		–		–
	–		–		–		71.037		–		15.829		36.817		31.699		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	35.278	\$	36.817	\$	–	\$	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund				FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund ^{Δ*}				FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund [*]				FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund				FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	86.008	\$	229.727	\$	25.708	\$	15.378	\$	3.157	\$	5.467	\$	107.523	\$	100.193	\$	3.650	\$	3.671
	357.147		605.213		2.962		11.463		756		3.831		383.962		479.862		201.722		12.093
	–		2		–		–		10		8		–		–		–		–
	(1.043.582)		(707.561)		(205.399)		(57.502)		(5.475)		(4.806)		(784.425)		(1.024.209)		(38.448)		(5.153)
	(686.435)		(102.346)		(202.437)		(46.039)		(4.709)		(967)		(400.463)		(544.347)		163.274		6.940
	(600.427)		127.381		(176.729)		(30.661)		(1.552)		4.500		(292.940)		(444.154)		166.924		10.611
	1.999.981		1.872.600		176.729		207.390		40.436		35.936		921.356		1.365.510		27.329		16.718
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	1.399.554	\$	1.999.981	\$	–	\$	176.729	\$	38.884	\$	40.436	\$	628.416	\$	921.356	\$	194.253	\$	27.329
FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund ^Δ				Legg Mason US Equity Fund ^Δ				Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^Δ				FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ^Δ			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026		correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	
\$	17.749	\$	(2.468)	\$	832	\$	(60)	\$	–	\$	–	€	–	€	–	\$	–	\$	–
	12.531		18.608		43		7		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	(23.511)		(29.222)		(27)		(11)		–		–		–		–		–		–
	(10.980)		(10.614)		16		(4)		–		–		–		–		–		–
	6.769		(13.082)		848		(64)		–		–		–		–		–		–
	82.853		95.935		4.322		4.386		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
\$	89.622	\$	82.853	\$	5.170	\$	4.322	\$	–	\$	–	€	–	€	–	\$	–	\$	–

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

(en miles)	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 [^]	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	¥ -	¥ -
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	¥ -	¥ -

(en miles)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund ^{^*}		FTGF Franklin European Unconstrained Fund ^{^φ*}		FTGF Martin Currie Improving Society Fund ^{^Ω}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ -	\$ (171)	\$ 9.098	\$ 1.825	€ (7.031)	€ (8.052)	\$ 1.249	\$ 584
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	-	19	5.452	5.418	114	15.381	400	15.876
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	-	(20.992)	(26.222)	(6.937)	(76.100)	(113.190)	(17.185)	(7.110)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	-	(20.973)	(20.770)	(1.519)	(75.986)	(97.809)	(16.785)	8.766
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	-	(21.144)	(11.672)	306	(83.017)	(105.861)	(15.536)	9.350
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	21.144	31.953	31.647	83.017	188.878	15.536	6.186
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ -	\$ -	\$ 20.281	\$ 31.953	€ -	€ 83.017	\$ -	\$ 15.536

(en miles)	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund ^{^λ}		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund ^{^α}		FTGF Putnam Balanced Fund ^{^β}		FTGF Putnam Global Healthcare Fund ^{^δ}	
	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 10.179	\$ -	\$ 66.180	\$ -	\$ 10.196	\$ -	\$ 730	\$ -
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES								
Ingresos netos de la venta de acciones	68.169	-	858.724	-	229.383	-	3.199	-
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste de las acciones readquiridas	(4.902)	-	(407.874)	-	(19.135)	-	-	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	63.267	-	450.850	-	210.248	-	3.199	-
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	73.446	-	517.030	-	220.444	-	3.929	-
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES								
Inicio de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cierre de ejercicio	\$ 73.446	\$ -	\$ 517.030	\$ -	\$ 220.444	\$ -	\$ 3.929	\$ -

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]				FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund ^{^*μ}			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		
\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1.581	\$	(2.326)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106	-	11.144
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.183)	-	(111.343)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.077)	-	(100.199)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.496)	-	(102.525)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.496	-	124.021
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	21.496
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]				Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]				FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund ^{^ψ}				FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund ^{^γ}				FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund ^{^δ}			
correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025			correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025		
€	(754)	€	1.727	€	257	€	2.111	€	3	€	-	\$	41.822	\$	-	\$	3.333	\$	-
-	-	-	-	-	73.659	-	-	5.000	-	-	-	2.521.785	-	-	-	-	40.144	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	547	-	-	-	-	-	-	-
(11.346)	(6.480)	(2.183)	(36.624)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.021.598)	-	-	-	(11.342)	-	-	-
(11.346)	(6.480)	(2.183)	37.035	5.000	-	1.500.734	-	28.802	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(12.100)	(4.753)	(1.926)	39.146	5.003	-	1.542.556	-	32.135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
82.951	87.704	39.146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
€	70.851	€	82.951	€	37.220	€	39.146	€	5.003	€	-	\$	1.542.556	\$	-	\$	32.135	\$	-

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

(en miles)	Franklin Templeton Global Funds Plc	
	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	correspon- diente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
(Disminución)/aumento en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ 1.421.003	\$ 911.238
OPERACIONES CON PARTICIPACIONES REEMBOLSABLES		
Ingresos netos de la venta de acciones	11.956.424	7.671.093
Ingresos netos de distribuciones reinvertidas	56.030	55.576
Coste de las acciones readquiridas	(10.636.621)	(11.090.240)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto de operaciones con Acciones reembolsables	1.375.833	(3.363.571)
Aumento/(disminución) en el patrimonio neto atribuible a los tenedores de participaciones reembolsables	2.796.836	(2.452.333)
PATRIMONIO NETO ATTRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS RESCATABLES		
Inicio de ejercicio	13.405.749	15.900.307
Conversión de divisas	147.055	(42.225)
Cierre de ejercicio	\$ 16.349.640	\$ 13.405.749

Los importes que se indican con “—” equivalen a cero USD/EUR/JPY/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/JPY/GBP.

Todas las cifras en euros, excepto los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables, para el FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^Λ, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^Λ, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^Λ, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^Λ, Franklin Responsible Income 2028 Fund^Λ, Franklin Responsible Income 2029 Fund^Λ y FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^Λ se han convertido a dólares estadounidenses en la cifra total de Franklin Templeton Global Funds Plc al cierre del ejercicio financiero finalizado el 28 de febrero de 2026, utilizando el tipo medio en USD/EUR de 0,8674 (28 de febrero de 2025: 0,9315).

Los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables los fondos enumerados anteriormente denominados en euros han sido convertidos a dólares estadounidenses en la cifra total utilizando el tipo de cierre en USD/EUR a 28 de febrero de 2025 de 0,9640 (29 de febrero de 2024: 0,9252).

α A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^Λ comenzó a operar.

β A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^Λ comenzó a operar.

γ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^Λ comenzó a operar.

δ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^Λ comenzó a operar.

λ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^Λ comenzó a operar.

ρ A partir del 27 de mayo de 2025, FTGF Putnam Balanced Fund^Λ comenzó a operar.

θ A partir del 30 de mayo de 2025, el FTGF Putnam Global Healthcare Fund^Λ comenzó a operar.

Ω A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Λ dejó de operar.

η A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^Λ dejó de operar.

φ A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund^Λ dejó de operar.

μ A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^Λ dejó de operar.

Ψ A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^Λ comenzó a operar.

π El 7 de mayo de 2026, el Banco Central revocó las autorizaciones para el FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^Λ, FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^Λ y FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^Λ a petición de la Sociedad.

* Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte las notas 14 y 16.

Λ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	5.711	5.955
Redimido	(5.952)	(4.764)
Aumento/(disminución) neto	(241)	1.191
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	1.902.341	1.739.070
Redimido	(1.529.774)	(1.386.634)
Aumento neto	372.567	352.436
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(174)
Disminución neta	–	(174)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	929.394	1.005.311
Redimido	(898.756)	(947.677)
Aumento neto	30.638	57.634
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	5	7
Redimido	(3)	(27)
Disminución/(aumento) neto	2	(20)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	8	41
Redimido	(75)	(68)
Disminución neta	(67)	(27)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	23	260
Redimido	(43)	(361)
Disminución neta	(20)	(101)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	1	4
Redimido	(16)	(11)
Disminución neta	(15)	(7)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	2	1
Redimido	(3)	(3)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	1	2
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(2)	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	4	33
Redimido	(61)	(588)
Disminución neta	(57)	(555)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	4	32
Redimido	(36)	(107)
Disminución neta	(32)	(75)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	6	15
Redimido	(3)	(26)
Disminución/(aumento) neto	3	(11)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	145
Redimido	–	(145)
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(37)
Disminución neta	–	(36)
Clase GA USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase GE USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	25	57
Redimido	(188)	(331)
Disminución neta	(163)	(274)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	46	63
Redimido	(71)	(100)
Disminución neta	(25)	(37)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	1	3
Redimido	(3)	(12)
Disminución neta	(2)	(9)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	4	1
Redimido	(3)	(10)
Disminución/(aumento) neto	1	(9)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	2	11
Redimido	(31)	(62)
Disminución neta	(29)	(51)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	9	2
Redimido	(13)	(18)
Disminución neta	(4)	(16)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	9	5
Redimido	(41)	(53)
Disminución neta	(32)	(48)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	47	532
Redimido	(209)	(3.543)
Disminución neta	(162)	(3.011)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	23	32
Redimido	(37)	(50)
Disminución neta	(14)	(18)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	3
Redimido	–	(11)
Disminución neta	–	(8)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	2	–
Redimido	(24)	(14)
Disminución neta	(22)	(14)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	12	655
Redimido	(161)	(1.676)
Disminución neta	(149)	(1.021)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	94
Redimido	–	(139)
Disminución neta	–	(45)
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	–	748
Redimido	–	(748)
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	28
Redimido	–	(163)
Disminución neta	–	(135)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (continuación)		
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase B (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]		
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(13)
Disminución neta	–	(13)
Clase A EUR de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(9)
Disminución neta	–	(9)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	8
Redimido	–	(62)
Disminución neta	–	(54)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(419)
Disminución neta	–	(419)
Clase GA EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(4)
Clase GA EUR de Distribución (A)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase GE EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	10	15
Redimido	(22)	(17)
Disminución neta	(12)	(2)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	9	9
Redimido	(18)	(14)
Disminución neta	(9)	(5)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	41	33
Redimido	(34)	(17)
Aumento neto	7	16
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	5	3
Redimido	(8)	(5)
Disminución neta	(3)	(2)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	4	9
Redimido	(3)	(7)
Aumento neto	1	2

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(5)
Disminución neta	(1)	(5)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	3
Redimido	(2)	(6)
Disminución neta	(2)	(3)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	(4)	–
Disminución neta	(4)	–
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendidos	190	352
Redimido	(384)	(671)
Disminución neta	(194)	(319)
Clase A ZAR de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendidos	3.498	2.441
Redimido	(3.756)	(1.911)
Aumento/(disminución) neto	(258)	530
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	3
Redimido	(2)	(10)
Disminución neta	(2)	(7)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	7	4
Redimido	(22)	(15)
Disminución neta	(15)	(11)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	1	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	1	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	23	31
Redimido	(16)	(24)
Aumento neto	7	7
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	(5)	(2)
Disminución neta	(5)	(1)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(5)
Disminución neta	(1)	(4)
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	19	4
Redimido	(8)	–
Aumento neto	11	4
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (continuación)		
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	15
Redimido	(85)	(18)
Disminución neta	(85)	(3)
Clase Premier USD de Distribución (M)		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	522
Redimido	–	(522)
Aumento neto	–	–
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	1	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	158
Redimido	(15)	(167)
Disminución neta	(15)	(9)
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	–	102
Redimido	(2)	(100)
Aumento/(disminución) neto	(2)	2
Clase LM AUD de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendidos	6	50
Redimido	(774)	(336)
Disminución neta	(768)	(286)
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	12	61
Redimido	(30)	(65)
Disminución neta	(18)	(4)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	26	60
Redimido	(70)	(86)
Disminución neta	(44)	(26)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	97	49
Redimido	(39)	(40)
Aumento neto	58	9
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	19	7
Redimido	(6)	(5)
Aumento neto	13	2
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	52	16
Redimido	(46)	(4)
Aumento neto	6	12
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	33.519	9.956
Redimido	(22.707)	(4.883)
Aumento neto	10.812	5.073

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	1	1
Redimido	–	(5)
Disminución/(aumento) neto	1	(4)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	4	12
Redimido	(2)	(3)
Aumento neto	2	9
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	2	6
Redimido	(2)	(9)
Disminución neta	–	(3)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	11	1
Redimido	(2)	(1)
Aumento neto	9	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	1
Redimido	(1)	(3)
Disminución neta	–	(2)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	11	49
Redimido	(46)	(78)
Disminución neta	(35)	(29)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendidos	4	16
Redimido	(100)	(127)
Disminución neta	(96)	(111)
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	2	1
Redimido	(4)	(1)
Disminución neta	(2)	–
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(3)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase GF USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	17	11
Redimido	(24)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(7)	3
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	16	4
Redimido	(28)	(10)
Disminución neta	(12)	(6)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	19	10
Redimido	(30)	(18)
Disminución neta	(11)	(8)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund (continuación)		
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	24	27
Redimido	(23)	(41)
Disminución/(aumento) neto	1	(14)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	31	43
Redimido	(43)	(54)
Disminución neta	(12)	(11)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	5	–
Redimido	(9)	(2)
Disminución neta	(4)	(2)
Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	12.512	3.107
Redimido	(9.133)	(3.851)
Disminución/(aumento) neto	3.379	(744)
Clase B USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	1	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	8	3
Redimido	(2)	(2)
Aumento neto	6	1
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(1)
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	1	11
Redimido	(10)	(40)
Disminución neta	(9)	(29)
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)		
Vendidos	1	3
Redimido	(4)	(39)
Disminución neta	(3)	(36)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	(2)	(7)
Disminución neta	(2)	(5)
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase A (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase L (G) USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	15	27
Redimido	(41)	(67)
Disminución neta	(26)	(40)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	18	4
Redimido	(5)	(7)
Disminución/(aumento) neto	13	(3)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	86	57
Redimido	(162)	(106)
Disminución neta	(76)	(49)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	1	6
Redimido	(6)	(19)
Disminución neta	(5)	(13)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	51	108
Redimido	(96)	(157)
Disminución neta	(45)	(49)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	858	2.151
Redimido	(2.782)	(1.401)
Aumento/(disminución) neto	(1.924)	750
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	155	3
Redimido	(158)	(6)
Disminución neta	(3)	(3)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(2)	(3)
Disminución neta	(2)	(2)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	257	53
Redimido	(382)	(102)
Disminución neta	(125)	(49)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	257	56
Redimido	(502)	(46)
Aumento/(disminución) neto	(245)	10
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	2.653	352
Redimido	(1.838)	(919)
Disminución/(aumento) neto	815	(567)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	14	14
Redimido	(16)	(441)
Disminución neta	(2)	(427)
Clase B USD de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(3)
Disminución neta	(1)	(3)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (continuación)		
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(2)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase X USD de Distribución (M)		
Vendidos	13	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución/(aumento) neto	12	(2)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	46	19
Redimido	(228)	(75)
Disminución neta	(182)	(56)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	12
Redimido	(26)	(18)
Disminución neta	(26)	(6)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	13
Redimido	–	(175)
Disminución neta	–	(162)
Clase Premier EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	21
Redimido	–	(73)
Disminución neta	–	(52)
Clase Premier GBP de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase LM USD de Capitalización		
Redimido	(66)	(17)
Disminución neta	(66)	(17)
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(20)
Disminución neta	–	(20)
Clase LM Euro de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	33	–
Redimido	(33)	–
Aumento neto	–	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	75	84
Redimido	(89)	(114)
Disminución neta	(14)	(30)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	6	5
Redimido	(13)	(10)
Disminución neta	(7)	(5)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	2	26
Redimido	(39)	(122)
Disminución neta	(37)	(96)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	23	151
Redimido	(318)	(710)
Disminución neta	(295)	(559)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase A SEK de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	3	4
Redimido	(7)	(11)
Disminución neta	(4)	(7)
Clase S USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(36)
Disminución neta	(1)	(36)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	2	6
Redimido	(3)	(16)
Disminución neta	(1)	(10)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	1	2
Redimido	–	(17)
Disminución/(aumento) neto	1	(15)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(2)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	3	21
Redimido	(6)	(215)
Disminución neta	(3)	(194)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	137	78
Redimido	(22)	(100)
Disminución/(aumento) neto	115	(22)
Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)		
Vendidos	–	40
Redimido	–	(42)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	51
Redimido	–	(166)
Disminución neta	–	(115)
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(2)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	300	92
Redimido	(294)	(394)
Disminución/(aumento) neto	6	(302)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	50	31
Redimido	(54)	(113)
Disminución neta	(4)	(82)
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	419	1.291
Redimido	(548)	(3.038)
Disminución neta	(129)	(1.747)
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]		
Clase A USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^] (continuación)		
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	(11)	(3)
Disminución neta	(11)	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	14	11
Redimido	(54)	(25)
Disminución neta	(40)	(14)
Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(205)
Disminución neta	–	(205)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(40)
Disminución neta	–	(40)
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(38)
Disminución neta	–	(36)
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	4
Redimido	–	(8)
Disminución neta	–	(4)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	61	1
Redimido	(133)	(33)
Disminución neta	(72)	(32)
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	7	6
Redimido	(60)	(1)
Aumento/(disminución) neto	(53)	5
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	152
Redimido	–	(2.144)
Disminución neta	–	(1.992)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	–	93
Redimido	–	(1.421)
Disminución neta	–	(1.328)
Clase A USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	19
Redimido	–	(272)
Disminución neta	–	(253)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	(25)
Disminución neta	–	(25)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	20
Redimido	–	(279)
Disminución neta	–	(259)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(36)
Disminución neta	–	(35)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	7
Redimido	–	(58)
Disminución neta	–	(51)
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(134)
Disminución neta	–	(134)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	64
Redimido	–	(1.693)
Disminución neta	–	(1.629)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	3
Redimido	–	(44)
Disminución neta	–	(41)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(56)
Disminución neta	–	(56)
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	54
Redimido	–	(122)
Disminución neta	–	(68)
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(26)
Disminución neta	–	(26)
Clase A GBP de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(83)
Disminución neta	–	(82)
Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(4)
Clase A NOK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	860
Redimido	–	(1.392)
Disminución neta	–	(532)
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	5
Redimido	–	(110)
Disminución neta	–	(105)
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	611
Redimido	–	(8.416)
Disminución neta	–	(7.805)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	864
Redimido	–	(34.102)
Disminución neta	–	(33.238)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(50)
Disminución neta	–	(50)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	5
Redimido	–	(276)
Disminución neta	–	(271)
Clase C USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	3
Redimido	–	(46)
Disminución neta	–	(43)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(95)
Disminución neta	–	(94)
Clase E USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(11)
Disminución neta	–	(11)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ (continuación)		
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(27)
Disminución neta	–	(25)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	–	6
Redimido	–	(289)
Disminución neta	–	(283)
Clase F USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	7
Redimido	–	(40)
Disminución neta	–	(33)
Clase R Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	140
Redimido	–	(140)
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	43
Redimido	–	(479)
Disminución neta	–	(436)
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(37)
Disminución neta	–	(37)
Clase X USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	10
Redimido	–	(97)
Disminución neta	–	(87)
Clase X CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(73)
Disminución neta	–	(72)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	165
Redimido	–	(591)
Disminución neta	–	(426)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(12)
Disminución neta	–	(11)
Clase X EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	–	(38)
Disminución neta	–	(38)
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(6)
Disminución neta	–	(6)
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	6
Redimido	–	(161)
Disminución neta	–	(155)
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	5
Redimido	–	(19)
Disminución neta	–	(14)
Clase X SGD de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	(2.410)
Disminución neta	–	(2.410)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	13
Redimido	–	(355)
Disminución neta	–	(342)
Clase Premier USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	50
Redimido	–	(207)
Disminución neta	–	(157)
Clase Premier AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(13)
Disminución neta	–	(13)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase Premier AUD de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	4
Redimido	–	(21)
Disminución neta	–	(17)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	15
Redimido	–	(809)
Disminución neta	–	(794)
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	7
Redimido	–	(38)
Disminución neta	–	(31)
Clase Premier CHF de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	90
Redimido	–	(103)
Disminución neta	–	(13)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	12
Redimido	–	(806)
Disminución neta	–	(794)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(87)
Disminución neta	–	(86)
Clase Premier EUR de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	94
Redimido	–	(416)
Disminución neta	–	(322)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(30)
Disminución neta	–	(29)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	10
Redimido	–	(197)
Disminución neta	–	(187)
Clase Premier JPY de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(712)
Disminución neta	–	(712)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	106
Redimido	–	(180)
Disminución neta	–	(74)
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase P2 USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(20)
Disminución neta	–	(20)
Clase LM AUD de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	15
Redimido	–	(191)
Disminución neta	–	(176)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ (continuación)		
Clase X CHF de Distribución (M) (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	–	3
Redimido	(12)	(5)
Disminución neta	(12)	(2)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	9	14
Redimido	(93)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(84)	10
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	86	85
Redimido	(40)	(31)
Aumento neto	46	54
Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	372
Aumento neto	–	372
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	9	4
Redimido	(4)	(6)
Disminución/(aumento) neto	5	(2)
Clase LM Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	14
Redimido	(327)	(84)
Disminución neta	(327)	(70)
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	109	588
Redimido	(505)	(658)
Disminución neta	(396)	(70)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^		
Clase D USD de Capitalización		
Redimido	(5)	(7)
Disminución neta	(5)	(7)
Clase D USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase D USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	9
Redimido	–	(4)
Aumento neto	–	5
Clase D Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–
Clase M USD de Distribución (M)		
Vendidos	2	2
Redimido	(1)	(1)
Aumento neto	1	1
Clase M Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	2	8
Redimido	(92)	(408)
Disminución neta	(90)	(400)
Clase Premier USD de Distribución (Q)		
Vendidos	20	11
Redimido	(77)	(64)
Disminución neta	(57)	(53)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	–	3.021
Redimido	–	(3.023)
Disminución neta	–	(2)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	75	–
Redimido	–	(70)
Disminución/(aumento) neto	75	(70)
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	327	10.625
Redimido	(968)	(10.625)
Disminución neta	(641)	–
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^		
Clase LM USD de Distribución (Q)		
Vendidos	8	3
Redimido	(9)	–
Aumento/(disminución) neto	(1)	3
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	9	19
Redimido	(15)	(34)
Disminución neta	(6)	(15)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	6	5
Redimido	(10)	(5)
Disminución neta	(4)	–
Clase A USD de Distribución (S)		
Vendidos	4	19
Redimido	(14)	(107)
Disminución neta	(10)	(88)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	–	8
Redimido	(9)	–
Aumento/(disminución) neto	(9)	8
Clase A Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	3
Redimido	–	(99)
Disminución neta	–	(96)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	8	166
Redimido	(48)	(54)
Aumento/(disminución) neto	(40)	112
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(56)
Disminución neta	–	(54)
Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	14	44
Redimido	(21)	(6)
Aumento/(disminución) neto	(7)	38
Clase A EUR de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(25)
Disminución neta	–	(23)
Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	1	21
Redimido	(3)	(5)
Aumento/(disminución) neto	(2)	16
Clase A SGD de Capitalización		
Vendidos	2	22
Redimido	(12)	(100)
Disminución neta	(10)	(78)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (continuación)		
Clase B USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase C USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(4)
Disminución neta	(1)	(4)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	4
Redimido	–	–
Aumento neto	–	4
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	3	84
Redimido	(86)	(3)
Aumento/(disminución) neto	(83)	81
Clase F USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	(26)
Disminución neta	–	(26)
Clase X USD de Distribución (S)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (IH)		
Redimido	–	(8)
Disminución neta	–	(8)
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	40	2
Redimido	(1)	–
Aumento neto	39	2
Clase X GBP de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	9
Redimido	(10)	(32)
Disminución neta	(9)	(23)
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	2	15
Redimido	(22)	(66)
Disminución neta	(20)	(51)
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	4
Redimido	–	(43)
Disminución neta	–	(39)
Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	15	62
Redimido	(36)	(37)
Aumento/(disminución) neto	(21)	25

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	6
Redimido	(6)	(194)
Disminución neta	(6)	(188)
Clase Premier USD de Distribución (S)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier Euro de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(55)
Disminución neta	–	(54)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	9	62
Redimido	(15)	(61)
Aumento/(disminución) neto	(6)	1
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(9)	(8)
Disminución neta	(9)	(7)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta) (IH)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)		
Vendidos	–	3
Redimido	(1)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(1)	1
Clase LM USD de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	18
Redimido	–	(308)
Disminución neta	–	(290)
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	3	339
Redimido	(5)	(327)
Aumento/(disminución) neto	(2)	12
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	2	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	–	–
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase A SGD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(2)	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase F USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	2	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	–	–
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(21)	–
Disminución neta	(21)	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^] (continuación)		
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	1	24
Redimido	(742)	(54)
Disminución neta	(741)	(30)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(21)	(5)
Disminución neta	(21)	(4)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(128)
Disminución neta	–	(126)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	183	30
Redimido	(42)	(5)
Aumento neto	141	25
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	44	71
Redimido	(9)	(5)
Aumento neto	35	66
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	8	16
Redimido	–	(1)
Aumento neto	8	15
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(41)
Disminución neta	–	(41)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta) (IH)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	1	10
Redimido	(1)	–
Aumento neto	–	10
Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	61
Redimido	–	(6)
Aumento neto	–	55
Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	9	1
Redimido	(6)	(18)
Disminución/(aumento) neto	3	(17)
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(3)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Capitalización		
Vendidos	356	18
Redimido	(373)	(19)
Disminución neta	(17)	(1)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	3
Redimido	(3)	–
Aumento/(disminución) neto	(3)	3
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	4	–
Redimido	(4)	(15)
Disminución neta	–	(15)
Clase F USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	3
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	2
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(9)
Disminución neta	–	(7)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	4	1
Redimido	(1)	–
Aumento neto	3	1
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	158	1.087
Redimido	(189)	(1.233)
Disminución neta	(31)	(146)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) (IH)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(17)
Disminución neta	–	(17)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(14)
Disminución neta	–	(14)
Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)		
Vendidos	11	14
Redimido	(5)	(4)
Aumento neto	6	10
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	102	367
Redimido	(560)	(693)
Disminución neta	(458)	(326)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(12)
Disminución neta	–	(11)
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	40	44
Redimido	(31)	(92)
Disminución/(aumento) neto	9	(48)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	74	158
Redimido	(331)	(339)
Disminución neta	(257)	(181)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	122	56
Redimido	(110)	(135)
Disminución/(aumento) neto	12	(79)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	5	–
Redimido	(5)	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendidos	2	–
Redimido	(5)	(11)
Disminución neta	(3)	(11)
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	11	56
Redimido	(82)	(7)
Aumento/(disminución) neto	(71)	49

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)		
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	6	11
Redimido	–	(1)
Aumento neto	6	10
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	20	57
Redimido	(160)	(206)
Disminución neta	(140)	(149)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Vendidos	4	11
Redimido	(46)	(74)
Disminución neta	(42)	(63)
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	62	108
Redimido	(123)	(154)
Disminución neta	(61)	(46)
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	5	1
Redimido	(2)	(7)
Disminución/(aumento) neto	3	(6)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	7	9
Redimido	(16)	(30)
Disminución neta	(9)	(21)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	11	–
Redimido	(4)	(6)
Disminución/(aumento) neto	7	(6)
Clase A HKD de Capitalización		
Vendidos	1	13
Redimido	(7)	(16)
Disminución neta	(6)	(3)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	160	118
Redimido	(251)	(245)
Disminución neta	(91)	(127)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	7.972	12.837
Redimido	(10.795)	(15.440)
Disminución neta	(2.823)	(2.603)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	4.029	4.938
Redimido	(11.202)	(19.251)
Disminución neta	(7.173)	(14.313)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	524	518
Redimido	(625)	(2.497)
Disminución neta	(101)	(1.979)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	10	39
Redimido	(32)	(128)
Disminución neta	(22)	(89)
Clase C USD de Distribución (D)		
Vendidos	16	23
Redimido	(42)	(29)
Disminución neta	(26)	(6)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	10	76
Redimido	(90)	(235)
Disminución neta	(80)	(159)
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	4	3
Redimido	(10)	(3)
Disminución neta	(6)	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	3	9
Redimido	(15)	(15)
Disminución neta	(12)	(6)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	16	37
Redimido	(52)	(110)
Disminución neta	(36)	(73)
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	9	15
Redimido	(24)	(35)
Disminución neta	(15)	(20)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	19	44
Redimido	(2)	(33)
Aumento neto	17	11
Clase X USD de Distribución (D)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	18	12
Redimido	(42)	(22)
Disminución neta	(24)	(10)
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	10
Redimido	(1)	(94)
Disminución neta	–	(84)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	20	4
Redimido	(13)	(3)
Aumento neto	7	1
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	2	7
Redimido	(9)	(138)
Disminución neta	(7)	(131)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	1	4
Redimido	(6)	(17)
Disminución neta	(5)	(13)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	51	157
Redimido	(491)	(190)
Disminución neta	(440)	(33)
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	–	50
Redimido	(2)	(135)
Disminución neta	(2)	(85)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(7)
Disminución neta	–	(7)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	48	104
Redimido	(216)	(322)
Disminución neta	(168)	(218)
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	6	73
Redimido	(2)	(350)
Disminución/(aumento) neto	4	(277)
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	3	–
Redimido	–	(8)
Disminución/(aumento) neto	3	(8)
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	1.003	126
Redimido	(385)	(166)
Disminución/(aumento) neto	618	(40)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)		
Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)		
Vendidos	–	26
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	25
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	39
Redimido	(1)	(304)
Disminución neta	(1)	(265)
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	2	3
Redimido	(7)	(11)
Disminución neta	(5)	(8)
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	213	83
Redimido	(65)	(1)
Aumento neto	148	82
Clase LM USD de Distribución (M)		
Vendidos	23	45
Redimido	(14)	(22)
Aumento neto	9	23
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	67	795
Redimido	(1.317)	(462)
Aumento/(disminución) neto	(1.250)	333
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	449
Redimido	(81)	(552)
Disminución neta	(80)	(103)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]_η		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	1	16
Redimido	(18)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(17)	14
Clase X USD de Distribución (M)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	20
Redimido	(67)	(53)
Disminución neta	(67)	(33)
Clase LM USD de Capitalización		
Redimido	–	(30)
Disminución neta	–	(30)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Redimido	–	(120)
Disminución neta	–	(120)
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM AUD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(1.223)
Disminución neta	–	(1.223)
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase P1 USD de Capitalización		
Redimido	–	(148)
Disminución neta	–	(148)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase P1 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Clase P1 USD de Capitalización		
Vendidos	6	31
Redimido	(37)	–
Aumento/(disminución) neto	(31)	31
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]_β		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM NZD de Capitalización		
Vendidos	970	–
Redimido	(12)	–
Aumento neto	958	–
FTGF ClearBridge US Value Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	83	198
Redimido	(278)	(300)
Disminución neta	(195)	(102)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	12	18
Redimido	(26)	(21)
Disminución neta	(14)	(3)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	2	10
Redimido	(6)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(4)	6
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	25	94
Redimido	(51)	(90)
Aumento/(disminución) neto	(26)	4
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	134	227
Redimido	(273)	(303)
Disminución neta	(139)	(76)
Clase A SGD de Capitalización		
Vendidos	181	1.353
Redimido	(2.593)	(1.641)
Disminución neta	(2.412)	(288)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	19	29
Redimido	(24)	(13)
Aumento/(disminución) neto	(5)	16
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Value Fund (continuación)		
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	8	39
Redimido	(41)	(10)
Aumento/(disminución) neto	(33)	29
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	9	24
Redimido	(32)	(18)
Aumento/(disminución) neto	(23)	6
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	2	28
Redimido	(8)	(17)
Aumento/(disminución) neto	(6)	11
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	7	37
Redimido	(27)	(19)
Aumento/(disminución) neto	(20)	18
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	55	1.334
Redimido	(1.242)	(128)
Aumento/(disminución) neto	(1.187)	1.206
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	194	418
Redimido	(980)	(1.122)
Disminución neta	(786)	(704)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	3
Redimido	(1)	(2)
Aumento neto	–	1
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	228	752
Redimido	(566)	(1.230)
Disminución neta	(338)	(478)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	69	249
Redimido	(298)	(250)
Disminución neta	(229)	(1)
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	2.032	2.753
Redimido	(1.638)	(2.632)
Aumento neto	394	121
Clase S GBP de Capitalización		
Vendidos	24	–
Aumento neto	24	–
Clase LM USD de Distribución (A)		
Vendidos	9	19
Redimido	(28)	(26)
Disminución neta	(19)	(7)
FTGF Putnam US Research Fund*		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	34	27
Redimido	(24)	(36)
Disminución/(aumento) neto	10	(9)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	2	–
Redimido	(3)	(15)
Disminución neta	(1)	(15)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	8	–
Redimido	–	–
Aumento neto	8	–
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	15	–
Redimido	(3)	(3)
Disminución/(aumento) neto	12	(3)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase A HKD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase AX AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	–
Redimido	–	–
Aumento neto	1	–
Clase AX CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase AX EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	4	–
Aumento neto	4	–
Clase AX GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase AX HKD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase AX SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase AX USD de Capitalización		
Vendidos	14	–
Redimido	–	–
Aumento neto	14	–
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase B USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	3	7
Redimido	(5)	(8)
Disminución neta	(2)	(1)
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	(6)	(4)
Disminución neta	(6)	(4)
Clase D1 HKD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D1 SGD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase D1 USD de Capitalización		
Vendidos	299	–
Redimido	(9)	–
Aumento neto	290	–
Clase D2 HKD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D2 SGD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase D2 USD de Capitalización		
Vendidos	32	–
Redimido	(4)	–
Aumento neto	28	–
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	18	5
Redimido	(18)	(10)
Disminución neta	–	(5)
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	10	5
Redimido	(9)	(13)
Disminución/(aumento) neto	1	(8)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Putnam US Research Fund* (continuación)		
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	2
Redimido	(1)	(5)
Disminución neta	–	(3)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	8	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	7	–
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	88	6
Redimido	(23)	(4)
Aumento neto	65	2
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	3
Redimido	(1)	(4)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	106	–
Redimido	(2)	(46)
Disminución/(aumento) neto	104	(46)
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase S EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase S GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P1 USD de Capitalización		
Vendidos	3.784	–
Redimido	(406)	–
Aumento neto	3.378	–
Clase P1 AUD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P1 CHF de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	9	–
Redimido	–	–
Aumento neto	9	–
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	147	–
Redimido	(5)	–
Aumento neto	142	–
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	55	–
Redimido	–	–
Aumento neto	55	–
Clase P1 HKD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P1 SGD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	2.602	–
Redimido	(542)	–
Aumento neto	2.060	–
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	977	–
Redimido	(73)	–
Aumento neto	904	–
Clase P2 EUR de Capitalización		
Vendidos	1.477	–
Redimido	(89)	–
Aumento neto	1.388	–
Clase P2 GBP de Capitalización		
Vendidos	59	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	57	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	10	–
Redimido	(22)	(27)
Disminución neta	(12)	(27)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GA USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase GA EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GA EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GE USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	83	161
Redimido	(155)	(219)
Disminución neta	(72)	(58)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	6	24
Redimido	(11)	(30)
Disminución neta	(5)	(6)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	19	26
Redimido	(44)	(29)
Disminución neta	(25)	(3)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	22	21
Redimido	(43)	(26)
Disminución neta	(21)	(5)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase B USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (continuación)		
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	9	11
Redimido	(12)	(17)
Disminución neta	(3)	(6)
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	–
Redimido	(6)	(4)
Disminución neta	(5)	(4)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	11	11
Redimido	(26)	(13)
Disminución neta	(15)	(2)
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	60	111
Redimido	(246)	(123)
Disminución neta	(186)	(12)
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	5	7
Redimido	(14)	(13)
Disminución neta	(9)	(6)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	3	40
Redimido	(28)	(98)
Disminución neta	(25)	(58)
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	10	9
Redimido	(11)	(35)
Disminución neta	(1)	(26)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	4	14
Redimido	(21)	(9)
Aumento/(disminución) neto	(17)	5
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	5	20
Redimido	(16)	(31)
Disminución neta	(11)	(11)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	218	417
Redimido	(693)	(657)
Disminución neta	(475)	(240)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Vendidos	10	11
Redimido	(11)	(11)
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	67	341
Redimido	(142)	(77)
Aumento/(disminución) neto	(75)	264
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	73	101
Redimido	(320)	(65)
Aumento/(disminución) neto	(247)	36
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	40	113
Redimido	(145)	(144)
Disminución neta	(105)	(31)
Clase Premier EUR de Distribución (A)		
Vendidos	3	5
Redimido	(7)	(15)
Disminución neta	(4)	(10)
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	39	40
Redimido	(52)	(87)
Disminución neta	(13)	(47)
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	330	276
Redimido	(249)	(293)
Disminución/(aumento) neto	81	(17)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase S USD de Distribución (Q)		
Vendidos	35	145
Redimido	(58)	(19)
Aumento/(disminución) neto	(23)	126
Clase S EUR de Capitalización		
Vendidos	45	371
Redimido	(554)	(137)
Aumento/(disminución) neto	(509)	234
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	49	161
Redimido	(85)	(161)
Disminución neta	(36)	–
Clase LM EUR de Capitalización		
Vendidos	–	21
Redimido	(13)	(1)
Aumento/(disminución) neto	(13)	20
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase L (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase GA USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase GA EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^*		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	9	33
Redimido	(205)	(75)
Disminución neta	(196)	(42)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	3
Redimido	(48)	(24)
Disminución neta	(47)	(21)
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	5	22
Redimido	(32)	(27)
Disminución neta	(27)	(5)
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	12	17
Redimido	(36)	(30)
Disminución neta	(24)	(13)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(3)	(2)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	1	6
Redimido	(18)	(9)
Disminución neta	(17)	(3)
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A HKD de Capitalización		
Vendidos	–	5
Redimido	(10)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(10)	1

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^{^*} (continuación)		
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	1
Redimido	(3)	(1)
Disminución neta	(2)	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	24	361
Redimido	(805)	(3.086)
Disminución neta	(781)	(2.725)
Clase B USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(23)	(5)
Disminución neta	(23)	(4)
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	1
Redimido	(36)	(5)
Disminución neta	(35)	(4)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	3
Redimido	(17)	(7)
Disminución neta	(17)	(4)
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	(3)	–
Disminución neta	(3)	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase E EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	1	2
Redimido	(26)	(7)
Disminución neta	(25)	(5)
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	2
Redimido	(3)	(1)
Aumento/(disminución) neto	(3)	1
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	4
Redimido	(15)	(4)
Disminución neta	(15)	–
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	–
Redimido	(4)	–
Disminución neta	(3)	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	6	5
Redimido	(34)	(11)
Disminución neta	(28)	(6)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(13)	(2)
Disminución neta	(12)	(2)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(6)	(1)
Disminución neta	(6)	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(2)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase Premier GBP de Distribución (A)		
Vendidos	1	26
Redimido	(60)	(55)
Disminución neta	(59)	(29)
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendidos	2	1
Redimido	(56)	(9)
Disminución neta	(54)	(8)
Clase B (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase L (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(21)	(8)
Disminución neta	(21)	(8)
Clase GA EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GA EUR de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GE USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase GE EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund[*]		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	7	18
Redimido	(11)	(15)
Aumento/(disminución) neto	(4)	3
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	5	11
Redimido	(9)	(8)
Aumento/(disminución) neto	(4)	3
Clase A USD de Distribución (Q)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendidos	–	10
Redimido	(5)	(10)
Disminución neta	(5)	–
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	–	6
Redimido	–	(7)
Disminución neta	–	(1)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund (continuación)		
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	–	9
Redimido	(6)	(2)
Aumento/(disminución) neto	(6)	7
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	330	232
Redimido	(196)	(111)
Aumento neto	134	121
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Distribución (Q)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	2	9
Redimido	(20)	(19)
Disminución neta	(18)	(10)
Clase F EUR de Distribución (A)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	4	271
Redimido	(90)	(392)
Disminución neta	(86)	(121)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	33
Redimido	(11)	(53)
Disminución neta	(10)	(20)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	40	24
Redimido	(56)	(56)
Disminución neta	(16)	(32)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	7
Redimido	(3)	(51)
Disminución neta	(3)	(44)
Clase A SEK de Capitalización		
Vendidos	47	40
Redimido	(446)	(420)
Disminución neta	(399)	(380)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	2	2
Redimido	(4)	(16)
Disminución neta	(2)	(14)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	9	3
Redimido	(13)	(29)
Disminución neta	(4)	(26)
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	2	8
Redimido	(3)	(17)
Disminución neta	(1)	(9)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	(7)	(46)
Disminución neta	(7)	(44)
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	4
Redimido	(5)	(4)
Disminución neta	(4)	–
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	29	159
Redimido	(192)	(609)
Disminución neta	(163)	(450)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	32	101
Redimido	(57)	(602)
Disminución neta	(25)	(501)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(8)	(4)
Disminución neta	(8)	(3)
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	39	104
Redimido	(93)	(77)
Aumento/(disminución) neto	(54)	27
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	90	964
Redimido	(1.371)	(2.077)
Disminución neta	(1.281)	(1.113)
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1.622	386
Redimido	(693)	(369)
Aumento neto	929	17
Clase P2 EUR de Capitalización		
Vendidos	38	422
Redimido	(294)	(380)
Aumento/(disminución) neto	(256)	42
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	8	246
Redimido	(40)	(326)
Disminución neta	(32)	(80)
Clase P2 GBP de Capitalización		
Vendidos	110	224
Redimido	(315)	(212)
Aumento/(disminución) neto	(205)	12
Clase P2 GBP de Distribución (Q)		
Vendidos	20	76
Redimido	(68)	(32)
Aumento/(disminución) neto	(48)	44
Clase LM EUR de Capitalización		
Vendidos	44	134
Redimido	(59)	(41)
Aumento/(disminución) neto	(15)	93
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	220	–
Redimido	(32)	–
Aumento neto	188	–
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	134	–
Redimido	(5)	–
Aumento neto	129	–
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	43	–
Redimido	(5)	–
Aumento neto	38	–
Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund (continuación)		
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	10	–
Redimido	(5)	–
Aumento neto	5	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	6	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	5	–
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	51	–
Redimido	(4)	–
Aumento neto	47	–
Clase A GBP de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	–	–
Aumento neto	1	–
Clase A HKD de Capitalización		
Vendidos	9	–
Aumento neto	9	–
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	5	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	3	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1.859	–
Redimido	(69)	–
Aumento neto	1.790	–
Clase B USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	54	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	53	–
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	97	–
Redimido	(15)	–
Aumento neto	82	–
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	36	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	34	–
Clase E USD de Distribución (A)		
Vendidos	8	–
Aumento neto	8	–
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase E EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	75	–
Redimido	(8)	–
Aumento neto	67	–
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	37	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	35	–
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	7	–
Redimido	–	–
Aumento neto	7	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	74	–
Redimido	(6)	–
Aumento neto	68	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	91	63
Redimido	(113)	(25)
Aumento/(disminución) neto	(22)	38
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	30	–
Redimido	(12)	–
Aumento neto	18	–
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	–
Redimido	–	–
Aumento neto	1	–
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	2	–
Aumento neto	2	–
Clase Premier GBP de Distribución (A)		
Vendidos	205	–
Redimido	(10)	–
Aumento neto	195	–
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	89	–
Aumento neto	89	–
Clase P2 EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 GBP de Capitalización		
Vendidos	35	–
Aumento neto	35	–
Clase A (G) USD de Capitalización		
Vendidos	167	–
Redimido	(7)	–
Aumento neto	160	–
Clase B (G) USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase L (G) USD de Capitalización		
Vendidos	60	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	58	–
Clase GA EUR de Capitalización		
Vendidos	2	–
Aumento neto	2	–
Clase GA EUR de Distribución (A)		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase GE USD de Capitalización		
Vendidos	1	–
Aumento neto	1	–
Clase GE EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^		
Clase A USD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1.021	1.987
Redimido	(1.531)	(1.717)
Aumento/(disminución) neto	(510)	270
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	1.357	646
Redimido	(474)	(638)
Aumento neto	883	8
Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	1.562	1.942
Redimido	(1.304)	(2.128)
Disminución/(aumento) neto	258	(186)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	17	1
Redimido	(2)	–
Aumento neto	15	1

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (continuación)		
Clase A USD de Distribución (Q)		
Vendidos	110	21
Redimido	(120)	(66)
Disminución neta	(10)	(45)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	175	86
Redimido	(235)	(189)
Disminución neta	(60)	(103)
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	3.359	1.327
Redimido	(3.574)	(13.588)
Disminución neta	(215)	(12.261)
Clase A Euro de Capitalización (cubierta) (PH)		
Vendidos	548	122
Redimido	(95)	(113)
Aumento neto	453	9
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	10.653	3.448
Redimido	(2.297)	(3.323)
Aumento neto	8.356	125
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	160	76
Redimido	(7)	(13)
Aumento neto	153	63
Clase A EUR de Distribución (M) Plus		
Vendidos	223	73
Redimido	(124)	(154)
Disminución/(aumento) neto	99	(81)
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	3.521	2.831
Redimido	(2.301)	(3.677)
Disminución/(aumento) neto	1.220	(846)
Clase C USD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	24
Redimido	(21)	(25)
Disminución neta	(21)	(1)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	51	12
Redimido	(19)	(68)
Disminución/(aumento) neto	32	(56)
Clase E USD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	4	48
Redimido	(50)	(57)
Disminución neta	(46)	(9)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	81	14
Redimido	(59)	(83)
Disminución/(aumento) neto	22	(69)
Clase E EUR de Capitalización		
Vendidos	325	79
Redimido	(25)	(3)
Aumento neto	300	76
Clase E EUR de Distribución (A)		
Vendidos	6	22
Redimido	–	(7)
Aumento neto	6	15
Clase F USD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	23	198
Redimido	(240)	(58)
Aumento/(disminución) neto	(217)	140
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	93	26
Redimido	(13)	(147)
Disminución/(aumento) neto	80	(121)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	28	23
Redimido	–	(10)
Aumento neto	28	13
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	33	–
Redimido	(8)	(18)
Disminución/(aumento) neto	25	(18)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)		
Vendidos	1.262	61
Redimido	(40)	(96)
Disminución/(aumento) neto	1.222	(35)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	2.027	725
Redimido	(892)	(738)
Disminución/(aumento) neto	1.135	(13)
Clase X GBP de Distribución (Q) (Cubierta)		
Vendidos	13	7
Redimido	(20)	–
Aumento/(disminución) neto	(7)	7
Clase X GBP de Distribución (Q)		
Vendidos	16	125
Redimido	(93)	(83)
Aumento/(disminución) neto	(77)	42
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	6.470	1.121
Redimido	(2.146)	(748)
Aumento neto	4.324	373
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	14	3
Redimido	(26)	(81)
Disminución neta	(12)	(78)
Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)		
Vendidos	173	156
Aumento neto	173	156
Clase Premier Euro de Capitalización (cubierta) (PH)		
Vendidos	1.192	674
Redimido	(22)	(752)
Disminución/(aumento) neto	1.170	(78)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	2.593	1.566
Redimido	(1.916)	(8.471)
Disminución/(aumento) neto	677	(6.905)
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	3	–
Redimido	(4)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)		
Vendidos	1	15
Redimido	(17)	(81)
Disminución neta	(16)	(66)
Clase Premier GBP de Distribución (Q)		
Vendidos	222	515
Redimido	(392)	(3.390)
Disminución neta	(170)	(2.875)
Clase S EUR de Capitalización		
Vendidos	3.425	7.176
Redimido	(996)	(2.810)
Aumento neto	2.429	4.366

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	32	8
Redimido	(50)	(84)
Disminución neta	(18)	(76)
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	15	41
Redimido	(141)	(215)
Disminución neta	(126)	(174)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	118	43
Redimido	(157)	(217)
Disminución neta	(39)	(174)
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	16	5
Redimido	(28)	(11)
Disminución neta	(12)	(6)
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	488	30
Redimido	(121)	(56)
Disminución/(aumento) neto	367	(26)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continuación)		
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)		
Vendidos	2	1
Redimido	–	–
Aumento neto	2	1
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	56	26
Redimido	(13)	(41)
Disminución/(aumento) neto	43	(15)
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Vendidos	6	1
Redimido	(23)	(5)
Disminución neta	(17)	(4)
Clase A HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	(29)	(17)
Disminución neta	(29)	(17)
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus		
Vendidos	26.268	16.541
Redimido	(26.085)	(31.355)
Disminución/(aumento) neto	183	(14.814)
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)		
Vendidos	17	11
Redimido	(9)	(12)
Disminución/(aumento) neto	8	(1)
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	33	3
Redimido	(11)	(5)
Disminución/(aumento) neto	22	(2)
Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	4	–
Redimido	–	–
Aumento neto	4	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	281	94
Redimido	(161)	(3)
Aumento neto	120	91
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	121	603
Redimido	(543)	(363)
Aumento/(disminución) neto	(422)	240
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	77	2
Redimido	(43)	(294)
Disminución/(aumento) neto	34	(292)
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	3	7
Redimido	(11)	(98)
Disminución neta	(8)	(91)
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)		
Vendidos	141	8
Redimido	(19)	(16)
Disminución/(aumento) neto	122	(8)
Clase S EUR de Capitalización		
Vendidos	58	51
Redimido	(43)	(24)
Aumento neto	15	27
Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	4
Redimido	–	(2)
Aumento neto	–	2
Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)		
Vendidos	35	2
Redimido	(2)	(1)
Aumento neto	33	1
Clase S GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	3	7
Redimido	(4)	(5)
Aumento/(disminución) neto	(1)	2

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase S GBP de Capitalización		
Vendidos	21	25
Redimido	(24)	(29)
Disminución neta	(3)	(4)
Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	17	8
Redimido	(4)	(2)
Aumento neto	13	6
Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)		
Vendidos	352	30
Redimido	(18)	(10)
Aumento neto	334	20
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	73	52
Redimido	(62)	(114)
Disminución/(aumento) neto	11	(62)
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	11	3
Redimido	(39)	(18)
Disminución neta	(28)	(15)
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^*		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	167	397
Redimido	(305)	(349)
Aumento/(disminución) neto	(138)	48
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	3	25
Redimido	(10)	(19)
Aumento/(disminución) neto	(7)	6
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	51	58
Redimido	(56)	(61)
Disminución neta	(5)	(3)
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	47	137
Redimido	(98)	(187)
Disminución neta	(51)	(50)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	169	89
Redimido	(52)	(46)
Aumento neto	117	43
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	90	188
Redimido	(121)	(56)
Aumento/(disminución) neto	(31)	132
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)		
Vendidos	3	3
Redimido	(4)	(3)
Disminución neta	(1)	–
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	–
Clase A GBP de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	20	3
Redimido	(8)	(1)
Aumento neto	12	2
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	5.491	7.743
Redimido	(7.828)	(15.088)
Disminución neta	(2.337)	(7.345)
Clase A SGD de Capitalización		
Vendidos	1.746	1.358
Redimido	(2.280)	(1.896)
Disminución neta	(534)	(538)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund (continuación)		
Clase B USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase B USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	6	22
Redimido	(24)	(10)
Aumento/(disminución) neto	(18)	12
Clase C USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	11	59
Redimido	(47)	(21)
Aumento/(disminución) neto	(36)	38
Clase E USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	1
Redimido	–	–
Aumento neto	–	1
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	4	5
Redimido	(13)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(9)	1
Clase E EUR de Capitalización		
Vendidos	5	15
Redimido	(6)	(4)
Aumento/(disminución) neto	(1)	11
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	5	16
Redimido	(16)	(12)
Aumento/(disminución) neto	(11)	4
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	2	1
Redimido	(1)	–
Aumento neto	1	1
Clase R EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	153	62
Redimido	(179)	(125)
Disminución neta	(26)	(63)
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	2	14
Redimido	(4)	(3)
Aumento/(disminución) neto	(2)	11
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	157	113
Redimido	(131)	(40)
Aumento neto	26	73
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	40	204
Redimido	(175)	(47)
Aumento/(disminución) neto	(135)	157
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	18	41
Redimido	(60)	(31)
Aumento/(disminución) neto	(42)	10
Clase X GBP de Distribución (A)		
Vendidos	3	1
Redimido	(2)	(2)
Disminución/(aumento) neto	1	(1)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	289	833
Redimido	(382)	(508)
Aumento/(disminución) neto	(93)	325

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	3	2
Redimido	(14)	(109)
Disminución neta	(11)	(107)
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	40	142
Redimido	(51)	(133)
Aumento/(disminución) neto	(11)	9
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	114	79
Redimido	(126)	(41)
Aumento/(disminución) neto	(12)	38
Clase Premier GBP de Capitalización		
Vendidos	23	15
Redimido	(20)	(29)
Disminución/(aumento) neto	3	(14)
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	34	372
Redimido	(84)	(433)
Disminución neta	(50)	(61)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	13	20
Redimido	(31)	(33)
Disminución neta	(18)	(13)
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	4	4
Redimido	(5)	(6)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	7	2
Redimido	(2)	(1)
Aumento neto	5	1
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	9	13
Redimido	(5)	(3)
Aumento neto	4	10
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A GBP de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	(2)	(2)
Disminución neta	(2)	–
Clase C USD de Distribución (A)		
Redimido	(1)	(2)
Disminución neta	(1)	(2)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(1)
Aumento neto	–	1
Clase E USD de Distribución (A)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase E EUR de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	–
Aumento/(disminución) neto	(1)	1
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	3	5
Redimido	(20)	(6)
Disminución neta	(17)	(1)
Clase F USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund (continuación)		
Clase X USD de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	1	1
Redimido	(1)	(31)
Disminución neta	–	(30)
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Vendidos	13	62
Redimido	(19)	(58)
Aumento/(disminución) neto	(6)	4
Clase Premier GBP de Distribución (A)		
Vendidos	–	1
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	–
Clase P2 USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase A (G) USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase L (G) USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^		
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^*µ		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(6)	(18)
Disminución neta	(6)	(18)
Clase A EUR de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(76)	(89)
Disminución neta	(76)	(89)
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(12)	(12)
Disminución neta	(12)	(12)
Clase C USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	3	–
Redimido	(10)	(9)
Disminución neta	(7)	(9)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase X USD de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	(7)	(6)
Disminución neta	(7)	(6)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase X GBP de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	(3)	(3)
Disminución neta	(3)	(3)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	–	8
Redimido	(7)	(65)
Disminución neta	(7)	(57)
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	64
Redimido	–	(617)
Disminución neta	–	(553)
Clase P2 GBP de Capitalización		
Vendidos	–	8
Redimido	(21)	(41)
Disminución neta	(21)	(33)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^		
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(54)
Disminución neta	–	(54)
Clase A USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A AUD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	(7)
Disminución neta	–	(7)
Clase A EUR de Distribución (M) Plus()		
Redimido	–	(5)
Disminución neta	–	(5)
Clase A SGD de Distribución (M) Plus		
Vendidos	–	26
Redimido	–	(97)
Disminución neta	–	(71)
Clase D USD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D USD de Capitalización		
Redimido	–	(36)
Disminución neta	–	(36)
Clase D AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D HKD de Distribución (M) Plus		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase D SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus		
Redimido	–	(325)
Disminución neta	–	(325)
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	(45)
Disminución neta	–	(45)
Clase X AUD de Capitalización		
Redimido	–	(2)
Disminución neta	–	(2)
Clase P1 GBP de Capitalización		
Redimido	–	(3)
Disminución neta	–	(3)
Clase P1 GBP de Distribución (M) Plus (e)		
Redimido	–	(4)
Disminución neta	–	(4)
Clase LM AUD de Capitalización		
Redimido	–	(47)
Disminución neta	–	(47)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^{Δ*}		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	–	1
Redimido	(18)	(23)
Disminución neta	(18)	(22)
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	8	3
Redimido	(67)	(29)
Disminución neta	(59)	(26)
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	16	45
Redimido	(19)	(7)
Aumento/(disminución) neto	(3)	38
Clase S GBP de Capitalización		
Vendidos	15	–
Aumento neto	15	–
Clase P2 USD de Capitalización		
Redimido	(1)	(1)
Disminución neta	(1)	(1)
Clase P2 EUR de Capitalización		
Redimido	(87)	(5)
Disminución neta	(87)	(5)
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^{ΔΦ*}		
Clase A USD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	1	4
Redimido	(9)	(8)
Disminución neta	(8)	(4)
Clase E USD de Capitalización (cubierta)		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Redimido	(4)	–
Disminución neta	(4)	–
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	2
Redimido	–	(35)
Disminución neta	–	(33)
Clase Premier EUR de Capitalización		
Vendidos	–	24
Redimido	–	(30)
Disminución neta	–	(6)
Clase P1 USD de Capitalización		
Vendidos	–	2
Redimido	(2)	–
Aumento/(disminución) neto	(2)	2
Clase P1 EUR de Capitalización		
Vendidos	–	81
Redimido	(69)	(576)
Disminución neta	(69)	(495)
Clase P1 GBP de Capitalización		
Vendidos	–	65
Redimido	(733)	(314)
Disminución neta	(733)	(249)
Clase P2 EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^{ΔΩ}		
Clase A USD de Capitalización		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	–	1
Redimido	(8)	–
Aumento/(disminución) neto	(8)	1

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase X GBP de Capitalización		
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase P1 USD de Capitalización		
Redimido	(47)	–
Disminución neta	(47)	–
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)		
Redimido	(1)	–
Disminución neta	(1)	–
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	30
Redimido	(3)	(31)
Disminución neta	(3)	(1)
Clase P1 GBP de Capitalización		
Vendidos	–	21
Redimido	(7)	(14)
Aumento/(disminución) neto	(7)	7
Clase P2 GBP de Capitalización		
Vendidos	2	70
Redimido	(61)	(11)
Aumento/(disminución) neto	(59)	59
Franklin Responsible Income 2028 Fund^Δ		
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	1	–
Redimido	(15)	(20)
Disminución neta	(14)	(20)
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	1	2
Redimido	(46)	(25)
Disminución neta	(45)	(23)
Clase D EUR de Capitalización		
Redimido	(1)	(4)
Disminución neta	(1)	(4)
Clase X EUR de Capitalización		
Redimido	–	(1)
Disminución neta	–	(1)
Clase X EUR de Distribución (A)		
Vendidos	3	1
Redimido	(52)	(17)
Disminución neta	(49)	(16)
Franklin Responsible Income 2029 Fund^Δ		
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	98
Redimido	(5)	(26)
Aumento/(disminución) neto	(5)	72
Clase A EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	286
Redimido	(10)	(36)
Aumento/(disminución) neto	(10)	250
Clase D EUR de Capitalización		
Vendidos	–	25
Redimido	–	(25)
Aumento neto	–	–
Clase D EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	25
Redimido	–	(25)
Aumento neto	–	–
Clase K EUR de Capitalización		
Vendidos	–	25
Redimido	–	(25)
Aumento neto	–	–
Clase K EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	25
Redimido	–	(25)
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	–	25
Redimido	–	(25)
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Distribución (A)		
Vendidos	–	224
Redimido	(6)	(175)
Aumento/(disminución) neto	(6)	49

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (continuación)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^{^Ψ}		
Clase A EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A EUR de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A1 EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A1 EUR de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase K EUR de Capitalización		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase K EUR de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X EUR de Capitalización		
Vendidos	50	–
Redimido	–	–
Aumento neto	50	–
Clase X EUR de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^{^γ}		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	14.495	–
Redimido	(6.872)	–
Aumento neto	7.623	–
Clase A USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A USD de Distribución (D)		
Vendidos	1.903	–
Redimido	(812)	–
Aumento neto	1.091	–
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	101	–
Aumento neto	101	–
Clase A Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	17	–
Redimido	(1)	–
Aumento neto	16	–
Clase AX USD de Capitalización		
Vendidos	3.933	–
Redimido	(1.409)	–
Aumento neto	2.524	–
Clase AX USD de Distribución (D)		
Vendidos	210	–
Redimido	(66)	–
Aumento neto	144	–
Clase E USD de Capitalización		
Vendidos	211	–
Redimido	(122)	–
Aumento neto	89	–
Clase E USD de Distribución (D)		
Vendidos	69	–
Redimido	(4)	–
Aumento neto	65	–

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
Clase F USD de Capitalización		
Vendidos	2.719	–
Redimido	(1.497)	–
Aumento neto	1.222	–
Clase F USD de Distribución (D)		
Vendidos	1.022	–
Redimido	(453)	–
Aumento neto	569	–
Clase X USD de Capitalización		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Distribución (A)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase S US\$ de Capitalización		
Vendidos	1.663	–
Redimido	(704)	–
Aumento neto	959	–
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	–	–
Redimido	–	–
Aumento neto	–	–
Clase LM USD de Capitalización		
Vendidos	500	–
Redimido	–	–
Aumento neto	500	–
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^{^δ}		
Clase A USD de Distribución (M)		
Vendidos	33	–
Redimido	(9)	–
Aumento neto	24	–
Clase B USD de Distribución (M)		
Vendidos	8	–
Redimido	(2)	–
Aumento neto	6	–
Clase S USD de Distribución (M)		
Vendidos	22	–
Redimido	(8)	–
Aumento neto	14	–
Clase F USD de Distribución (M)		
Vendidos	–	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier USD de Distribución (M)		
Vendidos	33	–
Redimido	–	–
Aumento neto	33	–
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	99	–
Redimido	(99)	–
Aumento neto	–	–
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	141	–
Redimido	(22)	–
Aumento neto	119	–
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)		
Vendidos	4	–
Redimido	(4)	–
Aumento neto	–	–

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a			Para el ejercicio cerrado a		
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)		28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)	
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^δ (continuación)						
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)						
Vendidos	54	–				
Redimido	(7)	–				
Aumento neto	47	–				
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^λ						
Clase A USD de Capitalización						
Vendidos	329	–				
Redimido	(168)	–				
Aumento neto	161	–				
Clase X GBP de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase S US\$ de Capitalización						
Vendidos	95	–				
Redimido	(5)	–				
Aumento neto	90	–				
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)						
Vendidos	415	–				
Redimido	(163)	–				
Aumento neto	252	–				
Clase P2 EUR de Capitalización						
Vendidos	27	–				
Redimido	(12)	–				
Aumento neto	15	–				
Clase P2 GBP de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^α						
Clase A USD de Capitalización						
Vendidos	385	–				
Redimido	(15)	–				
Aumento neto	370	–				
Clase A EUR de Capitalización						
Vendidos	120	–				
Redimido	(98)	–				
Aumento neto	22	–				
Clase A EUR de Distribución (A)						
Vendidos	6	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	6	–				
Clase C USD de Capitalización						
Vendidos	2	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	2	–				
Clase E USD de Capitalización						
Vendidos	106	–				
Redimido	(11)	–				
Aumento neto	95	–				
Clase F USD de Capitalización						
Vendidos	141	–				
Redimido	(6)	–				
Aumento neto	135	–				
Clase X USD de Capitalización						
Vendidos	7	–				
Redimido	(1)	–				
Aumento neto	6	–				
Clase X EUR de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase X GBP de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase Premier USD de Capitalización						
Vendidos	195	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	195	–				
Clase Premier GBP de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase S US\$ de Capitalización						
Vendidos	760	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	760	–				
Clase S GBP de Capitalización						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase P1 USD de Capitalización						
Vendidos	2.680	–				
Redimido	(2.680)	–				
Aumento neto	–	–				
Clase P2 USD de Capitalización						
Vendidos	1.695	–				
Redimido	(707)	–				
Aumento neto	988	–				
Clase P2 USD de Distribución (M)						
Vendidos	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)						
Vendidos	4	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	4	–				
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)						
Vendidos	4	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	4	–				
Clase P2 EUR de Capitalización						
Vendidos	3	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	3	–				
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)						
Vendidos	–	–				
Redimido	–	–				
Aumento neto	–	–				
Clase P2 GBP de Capitalización						
Vendidos	694	–				
Redimido	(62)	–				
Aumento neto	632	–				
FTGF Putnam Balanced Fund^{αβ}						
Clase A USD de Capitalización						
Vendidos	35	–				
Redimido	(11)	–				
Aumento neto	24	–				
Clase C USD de Capitalización						
Vendidos	37	–				
Redimido	(22)	–				
Aumento neto	15	–				
Clase D USD de Capitalización						
Vendidos	2.372	–				
Redimido	(938)	–				
Aumento neto	1.434	–				
Clase E USD de Capitalización						
Vendidos	674	–				
Redimido	(249)	–				
Aumento neto	425	–				
Clase F USD de Capitalización						
Vendidos	81	–				
Redimido	(29)	–				
Aumento neto	52	–				
Clase Premier USD de Capitalización						
Vendidos	1	–				
Aumento neto	1	–				
Clase P2 USD de Capitalización						
Vendidos	50	–				
Redimido	(50)	–				
Aumento neto	–	–				

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables (*continuación*)

	Para el ejercicio cerrado a	
	28 de febrero de 2026 Acciones (en miles)	28 de febrero de 2025 Acciones (en miles)
FTGF Putnam Global Healthcare Fund^θ		
Clase A USD de Capitalización		
Vendidos	2	—
Aumento neto	2	—
Clase A HKD de Capitalización		
Vendidos	—	—
Aumento neto	—	—
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)		
Vendidos	1	—
Aumento neto	1	—
Clase Premier USD de Capitalización		
Vendidos	30	—
Aumento neto	30	—
Clase Premier EUR de Distribución (A)		
Vendidos	—	—
Aumento neto	—	—
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)		
Vendidos	1	—
Aumento neto	1	—

— Los importes que se indican con “—” equivalen a 0 o son inferiores a 1.000. Solo se muestran las clases con operaciones durante el ejercicio financiero.

- α A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] comenzó a operar.
 - β A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] comenzó a operar.
 - γ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] comenzó a operar.
 - δ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] comenzó a operar.
 - λ A partir del 4 de abril de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] comenzó a operar.
 - Ⓟ A partir del 27 de mayo de 2025, FTGF Putnam Balanced Fund[^] comenzó a operar.
 - θ A partir del 30 de mayo de 2025, el FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] comenzó a operar.
 - Ω A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] dejó de operar.
 - η A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] dejó de operar.
 - φ A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] dejó de operar.
 - μ A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^] dejó de operar.
 - Ψ A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] comenzó a operar.
- * Para obtener más información sobre los cambios de nombre y las fusiones del Fondo, consulte la nota 14.
- [^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los estados financieros

1. Generalidades

Franklin Templeton Global Funds plc (la "Sociedad") es una sociedad de inversión abierta de capital variable constituida de acuerdo con la legislación irlandesa como sociedad anónima con arreglo a la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento de las Comunidades Europeas de 2011 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) (con sus modificaciones) (el "Reglamento sobre OICVM") y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Se constituyó el 13 de enero de 1998 con el número de registro 278601.

Su objeto social, tal y como se recoge en sus documentos de constitución, es la inversión colectiva en valores mobiliarios y en otros activos financieros líquidos con capital obtenido del público y que se utilizan sobre el principio de la diversificación de riesgos. La Sociedad está constituida bajo la forma de un fondo paraguas. Los documentos constitutivos de la Sociedad establecen que la Sociedad puede ofrecer clases separadas de acciones, cada una de las cuales representa intereses en un subfondo (el "Fondo" o los "Fondos" colectivamente) que comprende una cartera de inversiones diferenciada. No se mantendrá una cartera de activos separada para una clase. Los Fondos establecidos por la Sociedad se incluyen en el apartado de Información general de este informe. El principal objetivo de inversión y las políticas de todos los Fondos se establecen en el suplemento al Folleto del Fondo correspondiente.

2. Políticas contables relevantes

Las políticas contables relevantes y las técnicas de estimación adoptadas por la Sociedad en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

Declaración de conformidad

Los estados financieros correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 se han preparado de acuerdo con las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, incluida la Norma de Información Financiera ("NIF") 102: "La Norma de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda" ("NIF 102") y el Estatuto irlandés que comprende la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Estas políticas son compatibles con las políticas aplicadas en los estados financieros correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025.

Base de preparación

Los estados financieros han sido elaborados según el principio de empresa en funcionamiento de la Sociedad siguiendo la convención de coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable en la cuenta de resultados. Los estados financieros de los siguientes Fondos se han elaborado sobre una base distinta al principio de empresa en funcionamiento, ya que estos Fondos se cerraron durante los ejercicios financieros en curso y anteriores o con posterioridad a la fecha del Estado de situación financiera:

Fondo	Fecha de cierre
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	29 de julio de 2024
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]	16 de febrero de 2023
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]	10 de octubre de 2022
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund [^]	8 de noviembre de 2019
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund [^]	2 de agosto de 2019
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund [^]	5 de diciembre de 2022
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	29 de octubre de 2024
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]	23 de octubre de 2023
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	10 de noviembre de 2023
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^] ^π	5 de diciembre de 2023
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	4 de agosto de 2025
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] ^π	24 de marzo de 2023
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund [^]	29 de enero de 2020
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	17 de julio de 2024
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	19 de diciembre de 2024
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^] ^π	24 de marzo de 2023
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	15 de junio de 2026
Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]	15 de febrero de 2019
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^] *	31 de octubre de 2025
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund [^] **	8 de mayo de 2026
Legg Mason US Equity Fund [^]	30 de agosto de 2013
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]	11 de julio de 2022
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	17 de julio de 2023
Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [^]	25 de febrero de 2015
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]	14 de abril de 2021
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]	27 de abril de 2022
Legg Mason Japan Equity Fund [^]	30 de noviembre de 2010
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	20 de abril de 2023
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]	21 de agosto de 2019
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]	31 de julio de 2017
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]	15 de noviembre de 2019
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	12 de enero de 2026
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	26 de julio de 2024
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	18 de agosto de 2025
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	7 de julio de 2025

* A partir del 31 de octubre de 2025, fusionado en el FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund.

^π A petición de la Sociedad, la autorización fue revocada por el Banco Central el 7 de mayo de 2026.

** A partir del 8 de mayo de 2026, fusionado en el FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund.

El formato y parte de la redacción de los estados financieros se han adaptado a partir de los comprendidos en la Ley de Sociedades de 2014 para que reflejaran con mayor exactitud, en opinión de los Consejeros, la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión.

La Sociedad se ha acogido a la exención otorgada a los fondos de inversión con capital variable bajo la Sección 7 "Estado de flujos de efectivo" de la NIF 102, para no preparar un estado de flujos de efectivo sobre la base de que todas las inversiones de la Sociedad tienen una liquidez considerablemente alta y se llevan a cabo a valor razonable y la Sociedad proporciona un estado de cambios en los activos netos atribuibles a los tenedores de acciones participativas rescatables.

(a) Inversiones a valor razonable

La Sociedad clasificó todos los instrumentos financieros, incluidas sus inversiones en valores de deuda y de renta variable, y los valores vendidos en corto, así como los derivados relacionados, como activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos activos y pasivos financieros se clasifican como mantenidos con fines de negociación a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los activos o pasivos financieros mantenidos con fines de negociación se adquieren con el fin de venderlos o recomprarlos a corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar, ya que la Sociedad no clasifica ningún derivado como cobertura en una relación de cobertura.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias se contabilizan inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción se contabilizan como gastos en el Estado de resultado global. Posteriormente a la contabilización inicial, todos los activos y pasivos financieros expresados a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias se miden al valor razonable. Las pérdidas y ganancias procedentes de cambios en el valor razonable de los activos o pasivos financieros a valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen en el Estado de resultado global del ejercicio financiero en el que se producen.

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente y valores negociables) se basa en precios de cotización de mercado referidos en la fecha del Estado de situación financiera. Los instrumentos financieros (incluidos los bonos) mantenidos por los Fondos, que cotizan o se negocian en un mercado regulado, se valoran sobre la base del último precio medio disponible en el día de la operación. El valor razonable de los organismos de inversión colectiva se basa en el valor neto de los activos negociado del fondo en cuestión en la fecha del Estado de la Situación Financiera, según lo dispuesto por el administrador del fondo.

La Sociedad podrá invertir en cualquier momento en instrumentos financieros que no se negocien en un mercado activo (por ejemplo, en derivados extrabursátiles). El valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza distintos métodos y realiza suposiciones que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha del Estado de la Situación Financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones comparables recientes en condiciones de plena competencia, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valoración utilizadas habitualmente por los participantes en el mercado. Los valores asignados a estos instrumentos se basan en la mejor información disponible y, debido a la incertidumbre de la valoración, estos valores pueden

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes (continuación)

(a) Inversiones a valor razonable (continuación)

diferir significativamente de los valores que se habrían materializado si hubiera existido un mercado preparado para estos instrumentos y las diferencias podrían ser significativas. La celebración de estos contratos implica, en diversos grados, elementos de riesgo de crédito, legal, de mercado y de documentación que superen los importes reconocidos en el Estado de ingresos globales. Estos riesgos implican la posibilidad de que no haya un mercado líquido para estos acuerdos, que las contrapartes de los acuerdos puedan incumplir sus obligaciones de cumplir o discrepar en cuanto al significado de los términos contractuales en los acuerdos, o que pueda haber cambios desfavorables en los tipos de interés o en el precio del índice o valor subyacente a estas transacciones. Los precios utilizados al final del ejercicio que se han obtenido de una única fuente de intermediación o basados en técnicas de valoración son la mejor estimación del valor razonable a la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, existe cierta incertidumbre con respecto a estos precios. Puede que no siempre sea posible cerrar las posiciones al valor de mercado declarado con la contraparte correspondiente.

(b) Contabilización/cancelación

Las compras y las ventas de inversiones por vía regular se contabilizan en la fecha de negociación más uno, que es la fecha en la que la Sociedad se compromete a efectuar la compra o la venta del activo. Las inversiones se contabilizan inicialmente a su valor razonable y los costes de transacción de todos los activos asentados a su valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias se imputan en cuando se producen. Las inversiones se dejan de contabilizar cuando los derechos para recibir flujos de efectivo procedentes de las inversiones han expirado o bien cuando la Sociedad ha transferido prácticamente todos los riesgos y los beneficios de los derechos de propiedad.

(c) Precios de un único agente

Los precios utilizados al final del ejercicio que se han obtenido de una fuente de un único agente son la mejor estimación del valor razonable a la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, existe cierta incertidumbre con respecto a estos precios. Puede que no siempre sea posible cerrar las posiciones al valor de mercado declarado con la contraparte correspondiente. Los valores de los valores de cada Fondo que se han cotizado utilizando fuentes de un único agente a 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025 se declaran en la Nota 12.1 (d).

(d) Contabilización de inversiones

Las transacciones de valores se contabilizan en el día siguiente a la fecha de negociación. Las inversiones se contabilizan inicialmente a su valor razonable y los costes de transacción de todos los activos asentados a su valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias se imputan en cuando se producen. Las ganancias o pérdidas sobre la venta de títulos se calculan usando el método de primero en entrar, primero en salir (FIFO, por sus siglas en inglés).

(e) Ingresos de inversiones

Los ingresos y gastos de intereses se contabilizan en el Estado de resultado global para todos los instrumentos de deuda utilizando el método de interés efectivo. Los Gestores y los Subgestores de Inversiones controlan los ingresos por intereses a cobrar por los importes de intereses devengados por mora. Se han revisado los intereses devengados por mora de las cuentas y, a 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025, todos los importes se consideraban recuperables.

Los dividendos se registran en el Estado de ingresos globales en las fechas en las que los títulos relevantes cotizan como "ex dividendo". Los ingresos por dividendos se muestran brutos, sin retenciones impositivas no recuperables, que se indican de forma independiente en el Estado del resultado global.

(f) Instrumentos financieros compensatorios

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se indica en el Estado de situación financiera cuando hay un derecho exigible por ley de compensar los importes contabilizados y el propósito es realizar una liquidación neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. No hubo instrumentos financieros compensatorios a 28 de febrero de 2026 ni a 28 de febrero de 2025.

(g) Estimaciones y supuestos contables fundamentales

La dirección realiza estimaciones y establece supuestos relativos al futuro. Por definición, las estimaciones contables resultantes rara vez coincidirán con los resultados reales correspondientes. Las estimaciones y supuestos que conllevan un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes de los activos y pasivos que se trasladan al siguiente ejercicio financiero se detallan a continuación.

Valor razonable de instrumentos financieros derivados

La Sociedad podrá, en cualquier momento, mantener instrumentos financieros que no coticen en mercados activos, como los derivados extrabursátiles. Los valores razonables de dichos instrumentos se determinan utilizando técnicas de valoración como se explica en la Nota 2(a). Cuando se utilizan técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) para determinar los valores razonables, se validan y revisan periódicamente y se comparan con el precio proporcionado por un proveedor de servicios de fijación de precios independiente, si está disponible.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida de lo posible. Sin embargo, áreas como el riesgo de crédito (propio y contraparte), las volatilidades y las correlaciones requieren que la dirección haga estimaciones. Los cambios en las suposiciones sobre estos factores podrían afectar al valor razonable declarado de los instrumentos financieros.

Los valores asignados a estos instrumentos se basan en la mejor información disponible y, debido a la incertidumbre de la valoración, estos valores pueden diferir significativamente de los valores que se habrían materializado si hubiera existido un mercado preparado para estos instrumentos y las diferencias podrían ser significativas. La celebración de estos contratos implica, en distintos grados, elementos de riesgo de crédito, legal, de mercado y de documentación que excedan de los importes reconocidos en el Estado de ingresos globales. Estos riesgos implican la posibilidad de que no haya un mercado líquido para estos acuerdos, que las contrapartes de los acuerdos puedan incumplir sus obligaciones de cumplir o discrepar en cuanto al significado de los términos contractuales en los acuerdos, o que pueda haber cambios desfavorables en los tipos de interés o en el precio del índice o valor subyacente a estas transacciones.

(h) Préstamo de valores

Ciertos Fondos pueden prestar valores a agentes, intermediarios y otras organizaciones financieras para obtener ingresos adicionales. Cada préstamo de garantía está garantizado con activos de garantía por un importe igual o superior al valor actual de mercado de los valores prestados. Existe el riesgo de demora en la recepción de la garantía o en la recuperación de los valores prestados, o incluso de pérdida de derechos sobre la garantía si el prestatario fracasa financieramente.

A 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025, ningún Fondo se dedicaba al préstamo de valores.

(i) Compensación

Se mantiene una cuenta de compensación a fin de que la cantidad distribuida sea igual para todas las acciones del mismo tipo, independientemente de sus fechas de emisión. Los ingresos y gastos por compensación se registran en el Estado de resultado global.

Ingresos de compensación

Son una suma igual a la parte del precio de emisión de una acción que refleja el ingreso acumulado y no distribuido hasta la fecha de emisión se considerará como pago de compensación y se tratará como pagado de nuevo por los accionistas en el primer dividendo al que tenía derecho el accionista en el mismo periodo contable de emisión de las acciones.

Gastos de compensación

Son una suma igual a la parte del precio de emisión de una acción que refleja el gasto acumulado y no distribuido hasta la fecha de emisión se considerará como cobro de compensación y se tratará como pagado de nuevo a los accionistas en el primer dividendo al que tenía derecho el accionista en el mismo periodo contable de emisión de las acciones.

(j) Gastos

Los gastos se contabilizan conforme al principio de devengo. Algunos gastos son específicamente imputables a las Clases de Acciones y se cargan directamente a cada Clase. Los gastos generales de los Fondos se asignan sobre la base del valor neto de los activos relativo.

(k) Costes de transacción

Los costes de transacción son costes incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión o enajenación de un activo o pasivo financiero. Un coste incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la entidad no hubiese adquirido, emitido o enajenado el instrumento financiero. Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad los valorará a su valor razonable, contabilizándose los costes de transacción de dichos instrumentos directamente en el Estado de resultado global.

Los costes de transacción cobrados por el Depositario por la liquidación de las compras y ventas de inversiones se indican dentro de las comisiones del administrador y del depositario en el Estado de resultado global para cada Fondo.

Los costes de transacción por las compras y ventas de valores de renta variable y planes de inversión colectiva se declaran en la Nota 4 para cada Fondo.

Los costes de transacción por la compra y venta de valores de renta fija y otros instrumentos derivados se incluyen en el precio de compra y venta de la inversión. Dichos costes no pueden calcularse de forma práctica o fiable, ya que están integrados en el coste de la inversión y no pueden comprobarse o indicarse separadamente.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes (continuación)

(l) Conversión de divisas

- (a) Moneda funcional y de presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se calculan utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera (la “moneda funcional”). Esto es dólares estadounidenses (dólares estadounidenses) para todos los fondos excepto para el FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] and FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^], para el que la divisa funcional es el euro, FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], para el que la divisa funcional es la libra esterlina (British Pound) y Legg Mason Japan Equity Fund[^], para el que la divisa funcional es el yen japonés. La Sociedad ha adoptado la moneda funcional de cada Fondo como moneda de presentación para estos estados financieros. Los estados financieros de la Sociedad se presentan en dólares estadounidenses (USD).
- (b) Las compras y ventas de valores, y los ingresos y gastos se convierten utilizando el tipo de cambio cotizado en la fecha en la que se registraron dichas operaciones. Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio existente al finalizar el ejercicio financiero. Las diferencias entre los importes de ingresos y gastos registrados y cobrados o pagados se registran como ganancias/pérdidas por tipo de cambio en el Estado de ingresos globales, como ganancia/(pérdida) neta de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados.

(m) Contratos de divisas a plazo y al contado

Un contrato de divisas a plazo o término (“contrato a plazo”) es un compromiso para comprar o vender una divisa en una fecha futura, a un tipo negociado. Los contratos a plazo se utilizan para gestionar los riesgos cambiarios y modificar de forma táctica el riesgo de las divisas de la cartera. Por lo general, los contratos a plazo se celebran como protección en el momento de la compra o la venta de un título denominado en una divisa. El Fondo realizará ganancias o pérdidas en el momento del cierre o la liquidación de la operación a plazo. En el Estado de situación financiera y el Estado de resultado global se indica la apreciación o la depreciación latentes de los contratos a plazo. Las ganancias y pérdidas realizadas se presentan con todas las demás ganancias y pérdidas cambiarias en el Estado de resultado global. Los riesgos relacionados con los contratos a plazo incluyen la posible imposibilidad de la contraparte para cumplir con los términos del contrato y los cambios imprevistos del valor de una divisa en relación con la moneda base del Fondo. Los contratos de divisas a plazo los valora razonablemente una fuente de precios independiente con referencia al precio al cual se podría celebrar un nuevo contrato a plazo del mismo monto y vencimiento. Para cada Fondo correspondiente, las ganancias o pérdidas de los contratos abiertos de divisas al contado se incluyen en efectivo en el Estado de situación financiera.

(n) Contratos de futuros

Los depósitos de margen iniciales se realizan al celebrar contratos de futuros y generalmente se realizan en efectivo. Los contratos de futuros se valoran equitativamente sobre la base de sus precios de liquidación diarios cotizados. Los cambios en el valor de los contratos de futuros abiertos se reconocen como ganancias o pérdidas latentes en los contratos de futuros hasta que se resuelven los contratos, momento en el cual las ganancias y pérdidas materializadas se reconocen como ganancias o pérdidas materializadas, y se incluyen en las ganancias/(pérdidas) netas de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados en el Estado de ingresos globales. La apreciación o depreciación latente de los contratos de futuros se muestra en el Estado de Situación Financiera. Las ganancias y pérdidas materializadas, pero aún no entregadas se muestran dentro de las cuentas de margen y el efectivo restringido en el Estado de la Situación Financiera.

(o) Contratos de opciones

La prima sobre las opciones de venta adquiridas ejercidas se resta del producto de la venta del título subyacente o de la divisa extranjera al determinar la ganancia o pérdida materializada. La prima de las opciones de compra adquiridas se suma al coste de los valores o de la divisa extranjera comprados. Las primas pagadas por la compra de opciones, que expiren sin ejercitarse, se tratan como pérdidas materializadas. Las pérdidas o ganancias latentes en posiciones de opciones abiertas se calculan y registran como el valor razonable de la opción menos la prima pagada sobre dicha opción. Las ganancias o pérdidas latentes en posiciones de opciones abiertas se reflejan como activos o pasivos en el Estado de la Situación Financiera.

La prima de las opciones de compra emitidas ejercidas se añade al producto de la venta del valor subyacente o de la divisa para determinar la ganancia o pérdida materializada. La prima sobre las opciones de venta por escrito ejercidas se resta del coste de los valores o monedas extranjeras compradas. Las primas recibidas de opciones suscritas, que expiran sin ejercitarse, se tratan como ganancias materializadas.

(p) Instrumentos de swap

Los Instrumentos de swap se reconocen a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. Los valores razonables se obtienen a partir de precios de mercado cotizados en mercados activos, incluidas transacciones de mercado recientes, y técnicas de valoración, incluidos modelos de flujos de efectivo descontados y modelos de precios de opciones, según corresponda. Todos los derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable sea positivo y como pasivos cuando el valor razonable sea negativo. El movimiento en el valor razonable de los instrumentos de swap y los intereses pagados y devengados de los instrumentos de swap se reconocen en el Estado de ingresos globales como ganancias/(pérdidas) netas sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Swaps de incumplimiento crediticio

Determinados Fondos de la Sociedad (según se indica en el suplemento al folleto correspondiente) podrá celebrar contratos de swap de incumplimiento crediticio, siempre que (i) el contrato de swap de incumplimiento crediticio esté sujeto a valoración diaria por parte de los Fondos y verificado de forma independiente al menos semanalmente, y (ii) los riesgos asociados al swap de incumplimiento crediticio se evalúen de forma independiente semestralmente y el informe se presente a los Consejeros para su revisión. Un Fondo puede ser el comprador o el vendedor en una transacción swap de incumplimiento crediticio. El “comprador” en un contrato de incumplimiento crediticio está obligado a pagar a la contraparte un flujo periódico de pagos a lo largo de la vigencia del contrato, siempre que no se haya producido ningún caso de incumplimiento de una obligación de referencia subyacente. Si un Fondo es un comprador y no se produce ningún incumplimiento, el Fondo perderá su inversión y no recuperará nada. Por otro lado, si el Fondo es un comprador y se produce un caso de incumplimiento, el Fondo (el comprador) recibirá el valor teórico completo de la obligación de referencia que puede tener poco o ningún valor. Por el contrario, si el Fondo es un vendedor y se produce un supuesto de incumplimiento, el Fondo (el vendedor) deberá pagar a la contraparte el valor teórico completo, o “valor nominal”, de la obligación de referencia a cambio de la obligación de referencia. Como vendedor, un Fondo recibe una tasa fija de ingresos durante toda la vigencia del contrato, que normalmente es de entre seis meses y tres años, siempre que no haya un evento de incumplimiento.

Los Fondos compran contratos de swap de incumplimiento crediticio con el fin de cubrir el riesgo de una caída del precio de capital, o de impago, de los títulos de deuda que poseen. Los Fondos venden contratos de swap por incumplimiento crediticio con el fin de exponerse al aumento del precio del capital, y el riesgo de incumplimiento se transfiere del comprador de contratos de incumplimiento crediticio al Fondo como vendedor del contrato swap por incumplimiento crediticio. Esto implica el riesgo de que la permuta financiera expire sin valor y el riesgo de crédito de que el vendedor no cumpla sus obligaciones de pago con los Fondos en caso de incumplimiento. Los Fondos solo podrán realizar tales transacciones con contrapartes con una calificación A- o superior.

Swaps de tipos de interés

Un swap de tipo de interés o swap de tipo de interés cruzado implica el intercambio por parte de un Fondo con otra parte de sus respectivos compromisos de pagar o recibir flujos de efectivo, por ejemplo, un intercambio de pagos a tipo variable por pagos a tipo fijo en divisas base o extranjeras. La compra de una opción cap da derecho al comprador, en la medida en que un índice especificado supere un valor predeterminado, a recibir pagos sobre un importe teórico del principal de la parte que vende la opción cap. La compra de una opción floor da derecho al comprador, en la medida en que un índice específico caiga por debajo de un valor predeterminado, a recibir pagos sobre un monto de capital teórico de la parte que vende la opción floor. Una opción collar combina elementos de comprar una opción cap y vender una opción floor. Los bloques de diferenciales son contratos que garantizan la capacidad de celebrar un swap de tipos de interés a un tipo predeterminado superior a algún tipo de referencia.

Swaps de acciones

Los swaps de acciones son acuerdos entre un Fondo y terceros que permiten a los Fondos adquirir una exposición al movimiento de precios de valores específicos sin comprar realmente los valores. Los cambios en los valores del contrato se registran como ganancias o pérdidas latentes y los Fondos reconocen una ganancia o pérdida materializada cuando se cierra el contrato.

Swaps de rendimiento total

Algunos de los Fondos pueden invertir en swaps de rentabilidad total para reducir su exposición a largo plazo al riesgo de mercado y al riesgo de crédito. Los swaps de rentabilidad total son contratos en los que un Fondo paga o recibe una serie de flujos de efectivo basados en la rentabilidad total de un activo especificado a cambio de pagar o recibir, respectivamente, un tipo de interés fijo o variable basado en ese mismo activo especificado. Los swaps de rentabilidad total son valorados equitativamente por un proveedor de precios independiente. Si el precio no está disponible, el Comité de Valoración de Global de Franklin Templeton (el “Comité de valoración”) los valora equitativamente. Estas posiciones se concilian mensualmente con el precio de la contraparte.

Swaps de divisas cruzadas

Los swaps cruzados de divisas implican el cambio de dos divisas diferentes con un acuerdo para revertir el cambio en una fecha posterior a tipos de cambio específicos. El cambio de divisas en la fecha de inicio del contrato tiene lugar al tipo de cambio al contado actual. La reconversión al vencimiento puede tener lugar al mismo tipo de cambio, un tipo especificado o el tipo al contado vigente en ese momento. Los pagos de intereses, si procede, se efectúan entre las partes sobre la base de los tipos de interés disponibles en las dos monedas al inicio del contrato.

Swaps de inflación

Los swaps de inflación implican un intercambio de un tipo fijo sobre un importe teórico de capital y un tipo variable vinculado a un índice de inflación. La parte que paga la tasa flotante paga la tasa ajustada por inflación multiplicada por el monto teórico del capital.

Swaps de índices

Un swap de índice se refiere a un contrato de cobertura en el que una parte intercambia un flujo de efectivo predeterminado con una contraparte en una fecha específica. Una deuda, capital u otro índice de precios se utiliza como el intercambio acordado para una parte de este swap. Un swap de índice a un día aplica un índice de tasa a un día como los fondos federales o las tasas de la Tasa de Oferta Interbancaria de Londres (LIBOR). El swap de índices a un día denota un swap de tipos de interés que implica que el tipo a un día se intercambia por un tipo de interés fijo.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas contables relevantes (continuación)

(q) Contratos por diferencia

Un contrato por diferencia es un acuerdo entre dos partes para intercambiar la diferencia entre el precio de apertura y el precio de cierre de un contrato. En contratos en largo para contrato por diferencia, la contraparte acepta pagar al Fondo el importe, si lo hubiera, por el que el importe teórico del contrato habría aumentado de valor si se hubiera invertido en el valor subyacente o valores, más los dividendos que se habrían recibido por esas acciones. En un contrato en corto para un contrato por diferencia, la contraparte acepta pagar al Fondo el importe, si lo hubiera, por el que el importe teórico del contrato habría disminuido en valor si se hubiera invertido en el o los valores subyacentes. El Fondo también debe pagar a la contraparte el valor de los dividendos que se habrían recibido por esas acciones.

(r) Títulos adquiridos siguiendo la norma “se anunciará”

Los Fondos pueden negociar valores sobre la base de “se anunciará” (“TBA”). En una transacción TBA, un Fondo se compromete a comprar o vender valores cuya información específica aún no se conoce en el momento de la operación. Los valores adquiridos sobre la base de una TBA no se liquidan hasta que se entregan a o desde el Fondo en cuestión, normalmente entre 15 y 45 días después. Estas operaciones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y su valor actual se determina del mismo modo que el de otros títulos.

(s) Inversiones a corto plazo

Los depósitos a plazo se miden por su valor nominal. El valor razonable de los certificados de depósito y pagarés se estima por referencia a los precios “medios evaluados” proporcionados por un servicio de fijación de precios independiente, que se aproxima al valor razonable en la fecha del informe.

(t) Acuerdos de recompra y de recompra inversa

Acuerdo de recompra significa cualquier acuerdo en virtud del cual un Fondo transfiere valores, o cualquier derecho relacionado con un título o garantía, a una contraparte sujeto al compromiso de recomprarlos a un precio especificado en una fecha futura especificada o por especificar. Contrato de recompra inversa significa cualquier contrato en virtud del cual un Fondo recibe valores, o cualquier derecho relacionado con un título o valor, de una contraparte sujeto al compromiso de venderlos a un precio específico en una fecha futura especificada o por especificar.

Los valores comprados en virtud de acuerdos de reventa se valoran equitativamente a su valor nominal y se ajustan por cualquier movimiento en los tipos de cambio de divisas. Los tipos de interés varían para cada acuerdo y se fijan al inicio del mismo. Es política de la Sociedad tomar la custodia de los valores comprados en virtud de acuerdos de recompra inversa y valorar los valores diariamente para proteger a la Sociedad en caso de que los valores no sean recomprados por la contraparte. La Sociedad generalmente obtendrá una garantía adicional si el valor de mercado de los valores subyacentes es inferior al valor nominal del acuerdo de recompra inversa más los intereses devengados. En caso de incumplimiento de la obligación de recompra, la Sociedad tiene derecho a liquidar la garantía real y aplicar el producto en el cumplimiento de la obligación. En caso de incumplimiento o quiebra por parte de la contraparte del acuerdo, la materialización y/o retención de la garantía o el producto puede estar sujeta a procedimientos legales. Los contratos de recompra inversa se han utilizado durante el ejercicio con el fin de gestionar eficazmente la cartera.

(u) Fondos cotizados

Los Fondos pueden invertir en fondos negociados en bolsa (“ETF”). Los Fondos pueden invertir en ETF, que son títulos que replican un índice, una materia prima o una cesta de activos como un fondo de índices, pero se negocian como títulos en una bolsa. Estos títulos están sujetos a las fluctuaciones del mercado y su valor actual se determina del mismo modo que el de los demás títulos.

(v) Acciones en planes de inversión colectiva

El valor razonable de las inversiones en fondos de inversión de capital variable se basa en el valor neto de los activos no auditado por acción suministrado por el administrador de los fondos respectivos.

(w) Swapciones

Algunos de los Fondos pueden invertir en swapciones con el fin de cubrir las variaciones adversas de los tipos de interés. Estos instrumentos combinan las características de otros dos instrumentos financieros, a saber, una opción y un swap de tipos de interés. Los Fondos registran una ganancia/(pérdida) latente (valor razonable) por el importe que se espera recibir o pagar en virtud del contrato si dicho importe se rescinde en el momento de la valoración. Markit, como proveedor, proporciona diariamente el valor razonable. Las ganancias/(pérdidas) latentes se reflejan como activo financiero o pasivo financiero en el Estado de la Situación Financiera.

(x) Obligaciones del Tesoro sobre índices de inflación (TIPS)

Algunos de los Fondos pueden invertir en valores indexados. Los valores indexados son valores cuyos precios están indexados a los precios de índices de valores, divisas u otras estadísticas financieras. Los títulos indexados suelen ser títulos de deuda o depósitos cuyo valor al vencimiento y/o tipo de cupón se determina por referencia a un instrumento o estadística específicos. El rendimiento de los valores indexados fluctúa (directa o inversamente, dependiendo del instrumento) con el rendimiento del índice, el valor o la divisa. Los valores son objeto de un valor razonable diario por parte del vendedor correspondiente y los Fondos registran el cambio en el valor razonable como una ganancia o pérdida latente.

(y) Pagarés de préstamo y participaciones en préstamos

Los pagarés de préstamo y las participaciones de préstamo son préstamos a tipo fijo y a tipo variable formalizados mediante negociaciones privadas entre una sociedad u otro tipo de entidad y una o más entidades financieras. Se espera que dichas inversiones se realicen en forma de participaciones o cesión de los préstamos, que pueden o no ser titulizados. Los pagarés de préstamo y las participaciones de préstamo se clasifican por la Sociedad como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados, y se reconocen inicialmente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de los cambios en el valor razonable de los activos financieros se presentan en el Estado de ingresos globales, en el ejercicio en que se producen.

(z) Sociedad colectiva comanditaria

Ciertos Fondos pueden invertir en sociedades colectivas comanditarias (MLP, por sus siglas en inglés) comprando unidades emitidas a socios comanditarios del MLP que se negocian públicamente en mercados regulados. Los MLP son sociedades colectivas comanditarias o sociedades de responsabilidad limitada que normalmente obtienen ingresos y ganancias de la exploración, el desarrollo, el almacenamiento, la recolección, la minería, la producción, el procesamiento, el refinado, el transporte (incluidos los gasoductos que transportan gas, petróleo o productos de estos) o la comercialización de cualquier recurso mineral o natural. Los MLP generalmente tienen dos clases de propietarios: el socio general y los socios limitados. Los socios comanditarios son propietarios del resto de la sociedad, a través de la propiedad de unidades comunes, y tienen un papel limitado en las operaciones y la administración.

El valor razonable de una inversión en MLP se determina de la misma manera que para otros valores. Los cambios en el valor razonable se registran como una ganancia o pérdida latente.

(aa) Ingresos por intereses y gastos por intereses

Los ingresos de intereses y los gastos de intereses incluyen los ingresos de intereses y los gastos de intereses sobre efectivo, equivalentes de efectivo, depósitos a plazo y efectivo de margen. Los ingresos y gastos por compensación se declaran en el Estado de ingresos globales.

(ab) Cuentas de margen y efectivo restringido

Las “Cuentas de margen y efectivo restringido” en el Estado de la situación financiera representan depósitos de margen, garantías reales en efectivo, y ganancias y pérdidas materializadas en contratos de futuros aún no entregados.

Los depósitos de margen se mantienen o pignoran con/a agentes con respecto a contratos de derivados abiertos negociados en bolsa y extrabursátiles. La garantía en efectivo proporcionada o recibida por los Fondos para la negociación de derivados también se identifica en el Estado de la situación financiera dentro de las cuentas de margen y el efectivo restringido, y no se incluye como componente de efectivo y equivalentes de efectivo. Los saldos de garantía en efectivo son importes relacionados con operaciones con derivados y se mantienen al final del ejercicio con agentes. Los saldos de garantía en efectivo recibidos en relación con operaciones con derivados se mantienen en The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch y cualquier subcustodio y son pagaderos a los agentes al cierre del ejercicio.

(ac) Cuentas por cobrar de inversiones/participaciones reembolsables vendidas y cuentas por pagar de inversiones compradas/participaciones reembolsables readquiridas

Las cuentas por cobrar de inversiones/acciones participativas rescatables vendidas representan cuentas por cobrar por valores/acciones participativas rescatables que se han contratado, pero que aún no se han liquidado o entregado en la fecha del Estado de situación financiera. Estas cantidades se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se miden a coste amortizado.

Las cuentas por pagar de inversiones compradas/acciones participativas rescatables readquiridas representan cuentas por pagar derivadas de compras de títulos/acciones participativas rescatables readquiridas que se han contratado, pero que aún no se han liquidado o entregado en la fecha del Estado de situación financiera. Estas cantidades se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se miden a coste amortizado.

(ad) Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables

Las distribuciones a titulares de acciones participantes rescatables se reconocen en una fecha ex dividendo y se presentan como “costes financieros” en el Estado de ingresos globales.

(ae) Valores vendidos en corto

Ciertos Fondos de la Sociedad pueden dedicarse a la venta de valores en corto. La Sociedad realiza ventas en corto en las que se vende un título prestado en previsión de una disminución en el valor de mercado de dicho título, o puede utilizar las ventas en corto para varias transacciones de arbitraje. Las ventas en corto se mantienen para negociar y, en consecuencia, se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

3. Gestión eficaz de carteras

Sujeto a las condiciones y dentro de los límites que en cada momento establezca el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central"), y salvo que se indique lo contrario en el objetivo y las políticas de inversión de un Fondo, las Gestoras de Inversiones y/o los Gestores de Subinversiones podrán emplear técnicas e instrumentos de inversión como futuros, opciones, contratos de divisas a plazo y otros derivados con fines de gestión eficiente de carteras. Además, se pueden desarrollar nuevas técnicas e instrumentos que puedan ser utilizados por un Fondo en el futuro y un Fondo puede utilizar dichas técnicas e instrumentos sujetos a la aprobación previa del Banco Central y a cualquier restricción impuesta por este.

Para los OICVM que hayan utilizado técnicas de gestión eficiente de la cartera, se exige ofrecer información en virtud del Reglamento sobre OICVM. Un OICVM está obligado a declarar los ingresos derivados de los acuerdos de recompra y las operaciones de préstamo de valores correspondientes a la totalidad del ejercicio del informe, junto con las comisiones y costes operativos directos e indirectos incurridos. Consulte la tabla siguiente.

Los detalles de los instrumentos financieros derivados abiertos al cierre del ejercicio figuran en la Cartera de inversiones de los Fondos. Todas las ganancias y pérdidas materializadas derivadas del uso de contratos derivados para la gestión eficiente de la cartera se incluyen en ganancias/(pérdidas) netas sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el Estado de ingresos globales.

Acuerdos de recompra inversa

Una parte de los activos de cada Fondo podrá mantenerse en activos líquidos complementarios. A los fines de una gestión eficiente de la cartera, cada Fondo podrá celebrar acuerdos de recompra y acuerdos de recompra inversa. Los detalles de todos los acuerdos de recompra inversa al cierre del ejercicio se recogen en la Cartera de Inversiones.

La siguiente tabla muestra los ingresos obtenidos por pactos de recompra inversa durante los ejercicios cerrados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025:

Nombre del Fondo	28 de febrero de 2026 (en miles)	28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	21.370 \$	19.764 \$

No ha habido costes de transacción en las compras y ventas de contratos de recompra inversa.

Operaciones de préstamo de valores

Algunos Fondos también pueden utilizar acuerdos de préstamo de valores para fines de gestión eficiente de la cartera según lo descrito anteriormente. En tales transacciones, el Fondo podrá transferir temporalmente sus valores a un prestatario, con el acuerdo del prestatario de devolver valores equivalentes al Fondo en un momento previamente acordado. Al realizar tales transacciones, el Fondo se esforzará por aumentar la rentabilidad de su cartera de valores mediante la percepción de una comisión por poner sus valores a disposición del prestatario. No se han realizado operaciones de acaparamiento de ninguno de los Fondos en los ejercicios terminados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025.

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas

De conformidad con el contrato de gestión entre Franklin Templeton International Services S.à r.l (la "Gestora" o "FTIS") y la Sociedad (el "Contrato de Gestión"), la Gestora tendrá derecho a percibir una comisión de gestión con cargo a los activos del Fondo correspondiente por sus servicios de gestión y distribución de inversiones, que se devengará cada día de negociación y se pagará mensualmente a plazo vencido (las "Comisiones de Gestión"). La Gestora también tendrá derecho a recibir una comisión suplementaria con cargo a los activos de las acciones de Clase T y Clase K ofrecidos por determinados Fondos por la distribución de estas acciones de Clase T y Clase K (la "Comisión de Distribución Suplementaria Anual"). La Sociedad también será responsable de pagar o reembolsar oportunamente a la Gestora recién nombrada todas las comisiones, las comisiones por transferencia, las comisiones por registro, los impuestos y responsabilidades similares, los costes y los gastos menores que deba pagar o en los que hubiese incurrido FTIS.

La comisión de gestión máxima para cada clase de acciones (expresada como porcentaje del valor neto de los activos del Fondo correspondiente atribuible a dicha clase) al cierre del ejercicio es la siguiente:

Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Clase A	0,800 %	Clase A	1,100 %
Clase B	1,050 %	Clase B	1,350 %
Clase C	1,300 %	Clase C	1,600 %
Clase E	1,400 %	Clase E	1,700 %
Clase X	0,600 %	Clase F	0,650 %
Clase Premier	0,300 %	Clase R	0,700 %
Clase LM	Ninguna	Clase T	1,100 %
Clase A (G)	0,800 %	Clase X	0,550 %
Clase L(G)	0,800 %	Clase Premier	0,400 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		Clase S	0,400 %
Clase A	0,800 %	Clase P1	0,400 %
Clase B	1,050 %	Clase P2	0,300 %
Clase C	1,300 %	Clase LM	Ninguna
Clase E	1,400 %	FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Clase F	0,550 % ¹	Clase A	0,950 %
Clase R	0,400 %	Clase B	1,200 %
Clase T	0,800 %	Clase C	1,450 %
Clase X	0,300 %	Clase E	1,550 %
Clase Premier	0,300 %	Clase F	0,700 %
Clase S	0,300 %	Clase R	0,550 %
Clase P1	0,200 %	Clase T	0,950 %
Clase P2	0,300 %	Clase X	0,450 %
Clase LM	Ninguna	Clase Premier	0,450 %
Clase GA	0,820 %	Clase S	0,450 %
¹ Cargo máximo de administración para Clase F de Distribución (D): 0,400 %.		Clase P1	0,300 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Clase P2	0,450 %
Clase A	1,000 %	Clase LM	Ninguna
Clase B	1,250 %	Clase A (G)	1,150 %
Clase C	1,500 %	Clase L(G)	1,650 %
Clase E	1,600 %	Clase GF	0,950 %
Clase F	0,550 %	FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Clase R	0,600 %	Clase A	0,950 %
Clase T	1,000 %	Clase B	1,200 %
Clase S	0,270 %	Clase C	1,450 %
Clase X	0,300 %	Clase E	1,550 %
Clase Premier	0,300 %	Clase F	0,700 %
Clase P1	0,300 %	Clase R	0,850 %
Clase P2	0,300 %	Clase T	0,950 %
Clase LM	Ninguna	Clase X	0,450 %
Clase A (G)	1,150 %	Clase Premier	0,450 %
Clase B (G)	1,650 %	Clase S	0,450 %
Clase L(G)	1,650 %	Clase P1	0,250 %
		Clase P2	0,350 %
		Clase LM	Ninguna
		Clase A (G)	1,250 %
		Clase L(G)	1,750 %

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	
Clase A	1,100 %	Clase A	1,000 %
Clase B	1,350 %	Clase B	1,250 %
Clase C	1,600 %	Clase C	1,500 %
Clase E	1,700 %	Clase E	1,600 %
Clase F	0,850 %	Clase F	0,550 %
Clase R	0,700 %	Clase R	0,600 %
Clase T	1,100 %	Clase X	0,500 %
Clase X	0,600 %	Clase Premier	0,300 %
Clase Premier	0,600 %	Clase S	0,300 %
Clase S	0,600 %	Clase P1	0,300 %
Clase P1	0,600 %	Clase P2	0,300 %
Clase P2	0,600 %	Clase LM	Ninguna
Clase LM	Ninguna	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]	
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Clase LM	Ninguna
Clase A	0,850 %	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Clase B	1,100 %	Clase A	0,850 %
Clase C	1,350 %	Clase B	1,100 %
Clase E	1,450 %	Clase C	1,350 %
Clase F	0,600 %	Clase E	1,450 %
Clase R	0,450 %	Clase F	0,600 %
Clase T	0,850 %	Clase R	0,350 %
Clase X	0,350 %	Clase T	0,850 %
Clase Premier	0,350 %	Clase X	0,350 %
Clase S	0,350 %	Clase Premier	0,350 %
Clase P1	0,350 %	Clase S	0,250 %
Clase P2	0,250 %	Clase P1	0,600 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,150 %
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	0,900 %	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	
Clase B	1,150 %	Clase A	1,350 %
Clase C	1,400 %	Clase B	1,600 %
Clase E	1,500 %	Clase C	1,850 %
Clase F	0,650 %	Clase E	1,950 %
Clase R	0,500 %	Clase F	1,100 %
Clase T	0,900 %	Clase J	0,900 %
Clase X	0,400 %	Clase R	0,950 %
Clase Premier	0,400 %	Clase X	0,900 %
Clase S	0,400 %	Clase Premier	0,900 %
Clase P1	0,300 %	Clase S	0,900 %
Clase P2	0,400 %	Clase P1	0,900 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,900 %
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	0,850 %	FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]	
Clase B	1,100 %	Clase A	1,100 %
Clase C	1,350 %	Clase B	1,350 %
Clase E	1,450 %	Clase C	1,600 %
Clase F	0,600 %	Clase E	1,700 %
Clase R	0,650 %	Clase F	0,750 %
Clase T	0,850 %	Clase R	0,700 %
Clase X	0,350 %	Clase T	1,100 %
Clase Premier	0,350 %	Clase X	0,550 %
Clase S	0,350 %	Clase Premier	0,550 %
Clase P1	0,200 %	Clase S	0,550 %
Clase P2	0,250 %	Clase P1	0,550 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,330 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,250 %	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Clase B	1,500 %	Clase A	1,150 %
Clase C	1,750 %	Clase B	1,400 %
Clase E	1,850 %	Clase C	1,650 %
Clase F	0,800 %	Clase E	1,750 %
Clase R	0,750 %	Clase F	0,900 %
Clase T	1,250 %	Clase R	0,750 %
Clase X	0,625 %	Clase T	1,150 %
Clase Premier	0,600 %	Clase X	0,650 %
Clase S	0,600 %	Clase Premier	0,650 %
Clase P1	0,600 %	Clase S	0,650 %
Clase P2	0,400 %	Clase P1	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,650 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase D	1,200 %	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Clase F	1,200 %	Clase A	1,100 %
Clase M	0,600 %	Clase B	1,350 %
Clase Premier	0,600 %	Clase C	1,600 %
Clase S	0,600 %	Clase E	1,700 %
Clase P1	0,600 %	Clase F	0,800 %
Clase P2	0,600 %	Clase J	0,450 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,700 %
		Clase T	1,100 %
		Clase X	0,450 %
		Clase Premier	0,450 %
		Clase S	0,450 %
		Clase P1	0,450 %
		Clase P2	0,350 %
		Clase LM	Ninguna

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Clase A	1,650 %	Clase A	1,250 %
Clase B	1,900 %	Clase B	1,750 %
Clase C	2,150 %	Clase C	1,750 %
Clase E	2,250 %	Clase E	2,000 %
Clase F	1,300 %	Clase F	1,000 %
Clase J	0,750 %	Clase R	0,750 %
Clase R	1,250 %	Clase T	1,250 %
Clase T	1,650 %	Clase X	0,625 %
Clase X	1,150 %	Clase Premier	0,625 %
Clase Premier	1,150 %	Clase S	0,525 %
Clase S	1,150 %	Clase P1	0,625 %
Clase P1	0,750 %	Clase P2	0,625 %
Clase P2	1,150 %	Clase LM	Ninguna
Clase LM	Ninguna	Clase A (G)	1,250 %
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		Clase L(G)	1,750 %
Clase A	0,800 %	Clase GA	1,420 %
Clase B	1,050 %	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Clase C	1,300 %	Clase A	1,300 %
Clase E	1,400 %	Clase B	1,800 %
Clase F	0,550 %	Clase C	1,800 %
Clase R	0,600 %	Clase E	2,050 %
Clase T	0,800 %	Clase F	1,050 %
Clase X	0,300 %	Clase R	0,800 %
Clase Premier	0,300 %	Clase T	1,300 %
Clase S	0,300 %	Clase X	0,650 %
Clase P1	0,200 %	Clase Premier	0,650 %
Clase P2	0,300 %	Clase S	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase P1	0,650 %
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]		Clase P2	0,650 %
Clase A	1,300 %	Clase LM	Ninguna
Clase B	1,800 %	Clase A (G)	1,300 %
Clase C	1,800 %	Clase B (G)	1,800 %
Clase E	2,050 %	Clase L(G)	1,800 %
Clase F	1,050 %	Clase GA	1,420 %
Clase R	0,800 %	Clase GE	2,170 %
Clase T	1,300 %	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Clase X	0,650 %	Clase A	1,250 %
Clase Premier	0,650 %	Clase B	1,750 %
Clase S	0,500 %	Clase C	1,750 %
Clase P1	0,150 %	Clase E	2,000 %
Clase P2	0,300 %	Clase F	1,000 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,800 %
FTGF ClearBridge US Value Fund		Clase T	1,250 %
Clase A	1,350 %	Clase X	0,625 %
Clase B	1,850 %	Clase Premier	0,625 %
Clase C	1,850 %	Clase S	0,625 %
Clase E	2,100 %	Clase P1	0,625 %
Clase F	1,100 %	Clase P2	0,625 %
Clase R	0,850 %	Clase LM	Ninguna
Clase T	1,350 %	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	
Clase X	0,675 %	Clase A	1,200 %
Clase Premier	0,675 %	Clase B	1,700 %
Clase S	0,525 %	Clase C	1,700 %
Clase P1	0,675 %	Clase E	1,950 %
Clase P2	0,675 %	Clase F	0,950 %
Clase LM	Ninguna	Clase R	0,700 %
FTGF Putnam US Research Fund		Clase T	1,200 %
Clase A	1,250 %	Clase X	0,600 %
Clase AX	0,720 %	Clase Premier	0,600 %
Clase B	1,750 %	Clase S	0,500 %
Clase C	1,750 %	Clase P1	0,500 %
Clase D1	0,750 %	Clase P2	0,400 %
Clase D2	1,000 %	Clase LM	Ninguna
Clase E	2,000 %	FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^]	
Clase F	1,000 %	Clase A	1,300 %
Clase R	0,750 %	Clase B	1,800 %
Clase T	1,250 %	Clase C	1,800 %
Clase X	0,400 %	Clase E	2,050 %
Clase Premier	0,400 %	Clase F	1,050 %
Clase S	0,300 %	Clase R	0,800 %
Clase P1	0,220 %	Clase T	1,300 %
Clase P2	0,250 %	Clase X	0,650 %
Clase LM	Ninguna	Clase Premier	0,650 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase S	0,650 %
Clase B (G)	1,750 %	Clase P1	0,650 %
Clase L(G)	1,750 %	Clase P2	0,300 %
Clase GA	1,420 %	Clase LM	Ninguna
Clase GE	2,170 %		

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]		FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	1,500 %
Clase B	2,000 %	Clase B	2,000 %
Clase C	2,000 %	Clase C	2,000 %
Clase E	2,250 %	Clase E	2,250 %
Clase F	1,250 %	Clase F	1,250 %
Clase R	1,000 %	Clase R	1,000 %
Clase T	1,500 %	Clase T	1,500 %
Clase X	0,750 %	Clase X	0,750 %
Clase Premier	0,750 %	Clase Premier	0,750 %
Clase S	0,600 %	Clase S	0,750 %
Clase P1	0,750 %	Clase P1	0,750 %
Clase P2	0,750 %	Clase P2	0,400 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	1,500 %
Clase B	2,000 %	Clase B	2,000 %
Clase C	2,000 %	Clase C	2,000 %
Clase E	2,250 %	Clase E	2,250 %
Clase F	1,250 %	Clase F	1,250 %
Clase R	1,000 %	Clase J	0,650 %
Clase T	1,500 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,750 %	Clase T	1,500 %
Clase Premier	0,750 %	Clase X	0,750 %
Clase S	0,600 %	Clase Premier	0,750 %
Clase P1	0,750 %	Clase S	0,750 %
Clase P2	0,400 %	Clase P1	0,750 %
Clase LM	Ninguna	Clase P2	0,550 %
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^]		Clase LM	Ninguna
Clase A	1,300 %	FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^]	
Clase B	1,800 %	Clase A	1,500 %
Clase C	1,800 %	Clase B	2,000 %
Clase E	2,050 %	Clase C	2,000 %
Clase F	1,050 %	Clase E	2,250 %
Clase R	0,800 %	Clase F	1,250 %
Clase T	1,300 %	Clase R	1,000 %
Clase X	0,650 %	Clase X	0,750 %
Clase Premier	0,650 %	Clase Premier	0,750 %
Clase S	0,650 %	Clase S	0,750 %
Clase P1	0,150 %	Clase P1	0,350 %
Clase P2	0,300 %	Clase P2	0,350 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	1,500 %
Clase B	2,000 %	Clase B	2,000 %
Clase C	2,000 %	Clase C	2,000 %
Clase E	2,250 %	Clase E	2,250 %
Clase F	1,250 %	Clase F	1,250 %
Clase R	1,000 %	Clase R	1,000 %
Clase T	1,500 %	Clase T	1,500 %
Clase X	0,750 %	Clase X	0,750 %
Clase Premier	0,750 %	Clase Premier	0,750 %
Clase S	0,600 %	Clase S	0,750 %
Clase P1	0,750 %	Clase P1	0,350 %
Clase P2	0,750 %	Clase P2	0,400 %
Clase LM	Ninguna	Clase LM	Ninguna
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	0,60 %
Clase B	2,000 %	Clase D	1,15 %
Clase C	2,000 %	Clase K	0,60 %
Clase E	2,250 %	Clase X	0,20 %
Clase F	1,250 %	Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]	
Clase R	1,000 %	Clase A	0,60 %
Clase T	1,500 %	Clase D	1,15 %
Clase X	0,750 %	Clase K	0,60 %
Clase Premier	0,750 %	Clase X	0,20 %
Clase S	0,750 %	FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]	
Clase P1	0,750 %	Clase A	0,600 %
Clase P2	0,500 %	Clase A1	0,900 %
Clase LM	Ninguna	Clase D	1,250 %
Clase A (G)	1,250 %	Clase K	0,700 %
Clase L(G)	1,750 %	Clase X	0,300 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]	
Clase A	1,500 %	Clase A	0,550 %
Clase B	2,000 %	Clase AX	0,800 %
Clase C	2,000 %	Clase B	0,800 %
Clase E	2,250 %	Clase C	1,050 %
Clase F	1,250 %	Clase E	1,300 %
Clase R	1,000 %	Clase F	0,300 %
Clase T	1,500 %	Clase LM	Ninguna
Clase X	0,750 %	Clase R	0,600 %
Clase Premier	0,750 %	Clase T	0,550 %
Clase S	0,750 %	Clase X	0,400 %
Clase P1	0,550 %	Clase Premier	0,300 %
Clase P2	0,550 %	Clase S	0,200 %
Clase LM	Ninguna	Clase P1	0,300 %
		Clase P2	0,300 %

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones	Nombre del Fondo	Máximo de gestión de inversiones
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]			
Clase A	1,100 %	Clase B	1,650 %
Clase B	1,350 %	Clase C	1,650 %
Clase C	1,600 %	Clase E	2,050 %
Clase E	1,700 %	Clase D	1,250 %
Clase F	0,800 %	Clase F	1,000 %
Clase R	0,700 %	Clase R	0,900 %
Clase T	1,100 %	Clase T	1,300 %
Clase X	0,500 %	Clase S	0,500 %
Clase Premier	0,500 %	Clase X	0,650 %
Clase S	0,500 %	Clase Premier	0,650 %
Clase P1	0,500 %	Clase P1	0,300 %
Clase P2	0,350 %	Clase P2	0,300 %
		Clase LM	Ninguna
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^]		FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^]	
Clase A	1,250 %	Clase A	1,400 %
Clase B	1,750 %	Clase B	1,900 %
Clase C	1,750 %	Clase C	1,900 %
Clase E	2,000 %	Clase E	2,150 %
Clase F	1,000 %	Clase F	1,150 %
Clase R	0,750 %	Clase R	0,950 %
Clase T	1,250 %	Clase T	1,400 %
Clase X	0,625 %	Clase X	0,700 %
Clase Premier	0,625 %	Clase Premier	0,700 %
Clase S	0,400 %	Clase S	0,600 %
Clase P1	0,250 %	Clase P1	0,300 %
Clase P2	0,250 %	Clase P2	0,500 %
		Clase LM	Ninguna
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]			
Clase A	1,350 %		
Clase B	1,850 %		
Clase C	1,850 %		
Clase E	2,100 %		
Clase F	1,100 %		
Clase R	0,850 %		
Clase T	1,350 %		
Clase S	0,470 %		
Clase X	0,675 %		
Clase Premier	0,675 %		
Clase P1	0,300 %		
Clase P2	0,400 %		
Clase LM	Ninguna		
FTGF Putnam Balanced Fund[^]			
Clase A	1,300 %		

En las tablas anteriores, las comisiones de gestión señaladas para cada Fondo se aplican a cualquiera de las clases de acciones incluidas en la columna correspondiente y ofrecidas por el Fondo. No todas las clases de acciones son ofrecidas por cada Fondo y no todas las clases de acciones estaban en circulación al cierre del ejercicio actual y del anterior. El Folleto informativo, en la medida en que pueda ser modificado o complementado periódicamente, especifica las clases de acciones que ofrece cada Fondo.

En virtud de cada contrato de gestión de inversiones, el Gestor será responsable de pagar las comisiones y los gastos menores del Gestor de inversiones pertinente.

La Gestora ha acordado voluntariamente renunciar a una parte de sus comisiones y/o reembolsar ciertos gastos, a fin de que los gastos totales no superen ciertas limitaciones de gasto voluntarias establecidas para los Fondos. El Gestor, a su propio criterio, podrá revisar o interrumpir las renunciaciones voluntarias y/o los reembolsos de gastos en cualquier momento.

En los ejercicios fiscales finalizados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025, las Comisiones de Gestión a las que se renunciaron y fueron reembolsadas y otros gastos recuperados fueron los siguientes:

Nombre del Fondo	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)		Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)	
	Renuncia a Comisiones de Gestión	Reembolso de Comisiones de Gestión y otros gastos recuperados	Renuncia a Comisiones de Gestión	Reembolso de Comisiones de Gestión y otros gastos recuperados
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	82 \$	4 \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	– \$	12 \$	– \$	18 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	9 \$	– \$	5 \$	– \$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	– €	– €	1 €	15 €
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	27 \$	2 \$	13 \$	6 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	6 \$	2 \$	8 \$	8 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	11 \$	– \$	11 \$	– \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	28 \$	– \$	15 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	7 \$	– \$	3 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	1 \$	31 \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	– \$	– \$	26 \$	44 \$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	– \$	78 \$	– \$	75 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	3 \$	1 \$	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	32 \$	– \$	44 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2 \$	7 \$	1 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	19 \$	18 \$	68 \$	2 \$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	– \$	– \$	– \$	10 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	– \$	– \$	44 \$	14 \$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	20 \$	– \$	24 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	– \$	133 \$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	211 \$	– \$	– \$	– \$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	1 \$	– \$	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	26 \$	– \$	31 \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	19 \$	– \$	31 \$	– \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	1 €	– €	– €	– €
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	22 \$	10 \$	19 \$	33 \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	35 \$	6 \$	33 \$	13 \$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	20 \$	1 \$	18 \$	– \$

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)		Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)	
	Renuncia a Comisiones de Gestión	Reembolso de Comisiones de Gestión y otros gastos recuperados	Renuncia a Comisiones de Gestión	Reembolso de Comisiones de Gestión y otros gastos recuperados
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	– \$	– \$	2 \$	26 \$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	62 \$	– \$	51 \$	– \$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	16 €	15 €	27 €	– €
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	– \$	13 \$	6 \$	69 \$
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	34 €	– €	23 €	– €
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	23 €	– €	22 €	– €
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]	– €	17 €	– €	– €
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	637 \$	8 \$	– \$	– \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	45 \$	– \$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	8 \$	– \$	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	8 \$	40 \$	– \$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund [^]	12 \$	3 \$	– \$	– \$
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	18 \$	36 \$	– \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1.000 USD/EUR.

De conformidad con cada Contrato de Gestión de Inversiones, cada Gestor de Inversiones tiene derecho a recibir una comisión de gestión de inversiones y cada Gestor de Inversiones será responsable de pagar las comisiones y los gastos menores de cualquier Subgestor de Inversiones con cargo a su propia Comisión de Gestión de Inversiones (que puede incluir “comisiones de rendimiento”).

De conformidad con lo dispuesto en el Contrato Marco de Distribución entre el Gestor, la Sociedad y Franklin Distributors, LLC (el “Distribuidor Principal”), el Distribuidor Principal está autorizado a comercializar, promover, ofrecer y disponer la venta y el rescate de Acciones de la Sociedad (colectivamente, “servicios de distribución”). Además, el Distribuidor Principal está autorizado, a sus expensas, a contratar a uno o más distribuidores con el fin de ayudarle a desempeñar sus funciones y responsabilidades, siempre que los nombramientos de dichas otras empresas se realicen de conformidad con los requisitos de las Reglas del Banco Central. De conformidad con lo dispuesto en el Contrato Marco de Distribución entre el Gestor, la Sociedad y el Distribuidor Principal, el Distribuidor Principal en tales casos seguirá siendo responsable ante el Gestor del cumplimiento de sus obligaciones derivadas de dicho contrato. El Distribuidor Principal, de conformidad con los requisitos del Banco Central, ha designado a Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (“FTIA”) y a Templeton Asset Management Ltd. (“TAM”) como Distribuidores adicionales de los Fondos. El Gestor también se ha designado a sí mismo y a Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc para prestar determinados servicios de distribución.

La Sociedad también será responsable de pagar o reembolsar oportunamente al Gestor recién nombrado todas las comisiones, las comisiones por transferencia, las comisiones por registro, los impuestos y responsabilidades similares, los costes y los gastos menores que deba pagar o en los que hubiese el Gestor.

Comisión de Servicios a los Accionistas

De conformidad con el Contrato de Gestión celebrado entre la Sociedad y el Gestor, este tendrá derecho a recibir una comisión por la prestación de servicios a los accionistas con cargo a los activos de los Fondos correspondientes por sus servicios, que se devengará en cada día de negociación y que será pagadero a meses vencidos (la “Comisión de Servicios a los Accionistas”). En virtud del Acuerdo Principal de Servicio al Accionista entre el Administrador, la Sociedad y Franklin Distributors, LLC (el “Agente Principal de Servicios a los Accionistas”), el Agente Principal de Servicios a los Accionistas tendrá derecho a recibir del Administrador un cargo por servicios al accionista de algunas de las clases de acciones por sus servicios como Agente de Servicios a los Accionistas.

De conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Agente Principal de Servicios a los Accionistas, el Agente Principal de Servicios a los Accionistas está autorizado, a sus expensas, a contratar a una o más partes con el fin de ayudarle a desempeñar las funciones previstas en el contrato, siempre que el Agente Principal de Servicios a los Accionistas siga siendo responsable ante el Gestor del cumplimiento de sus obligaciones derivadas de dicho contrato. De conformidad con lo anterior, el Agente Principal de Servicios a los Accionistas ha designado a FTIA y TAM como Agentes adicionales de Servicios a los Accionistas de la Sociedad. El Gestor ha autorizado a Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc a prestar servicios a los accionistas en relación con Taiwán.

El importe total de las Comisiones de Servicios a los Accionistas pagados por cada clase de acciones será o ha sido equivalente a lo siguiente:

- 0,15 % anual del valor neto de los activos de FTGF Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^] y FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund;
- 0,35 % anual del valor neto de los activos de FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^], FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund, FTGF Putnam US Large Cap Value Fund and FTGF Putnam Global Healthcare Fund;
- 0,25 % anual del valor neto de los activos del FTGF Putnam Balanced Fund.

Las Comisiones de Servicios a los Accionistas son pagaderas en todas las clases excepto las Clases de acciones AX, las Clases de acciones D1 y D2 del FTGF Putnam US Research Fund, las Clases de Acciones F, las Clases de Acciones J, las Clases de Acciones P1 y P2, las Clases de Acciones Y, las Clases de Acciones Premier, las Clases de Acciones S, las Clases de Acciones LM y las Clases de Acciones con derechos adquiridos (cada una según se define en el Folleto). Tampoco son pagaderas en todas las clases de acciones ofrecidas por FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^], Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] y FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund.

Durante los ejercicios finalizados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025, las Comisiones de Servicios a los Accionistas a las que se renunciaron fueron las siguientes:

Nombre del Fondo	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
	Renuncia a Comisiones de Servicios a los Accionistas	Renuncia a Comisiones de Servicios a los Accionistas
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	35 \$	19 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	42 \$	22 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	7 \$	3 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	30 \$	32 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	41 \$	47 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	4 \$	1 \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	1 \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	– \$	4 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	6 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	– \$	1 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	25 \$	12 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	3 \$	2 \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1 \$	3 \$
FTGF ClearBridge US Value Fund	205 \$	226 \$
FTGF Putnam US Research Fund	170 \$	55 \$

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Nombre del Fondo	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
	Renuncia a Comisiones de Servicios a los Accionistas	Renuncia a Comisiones de Servicios a los Accionistas
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	22 \$	21 \$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^]	34 \$	38 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	34 \$	34 \$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	180 \$	217 \$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	15 \$	2 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	95 \$	64 \$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	1 \$	– \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	15 \$	14 \$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	23 \$	28 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	– \$	16 \$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	5 \$	6 \$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	1 €	€–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	1 \$	4 \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	6 \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	17 \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	1 \$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund [^]	2 \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1.000 USD/EUR.

Además, ciertos gastos de explotación, incluidos, entre otros, los honorarios pagaderos a filiales de Franklin Templeton por la prestación de apoyo de gobernanza y elaboración de informes al Consejo, servicios de seguros al Consejo y servicios de registro continuo para jurisdicciones en las que se ofrezcan los Fondos públicamente. Para el ejercicio cerrado a 28 de febrero de 2026, estos gastos ascendieron a 1.050.476 \$ (28 de febrero de 2025: 1.019.558 \$).

Partes vinculadas

Los honorarios de los consejeros no se abonan para Jaspal Sagger, Craig Tyle y Elinor Murray, que son empleados de la Gestora, de las Gestoras de Inversiones o de sus filiales. Salvo en la medida expuesta anteriormente, ninguno de los Consejeros tiene interés alguno, ya sea de naturaleza directa o indirecta, en contrato o convenio alguno que subsista a la fecha del presente que sea significativo en relación con la actividad mercantil de la Sociedad.

A 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025, los Fondos en la tabla que figura a continuación mantenían inversiones en planes de inversión colectiva que han designado al mismo Gestor, Gestor de inversiones, o Subgestor de inversiones que el Fondo, o que han designado a una parte vinculada de ese Gestor, Gestor de inversiones o Subgestor de inversiones.

La tabla siguiente muestra el porcentaje de participación de la Sociedad en tales planes de inversión colectiva:

Fondo	Planes de inversión colectiva subyacentes	28 de febrero de 2026		28 de febrero de 2025	
		%	Valor (miles)	%	Valor (miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,09 %	2.644 \$	0,16 %	4.044 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Clase LM USD de Capitalización	–	–	13,34 %	3.211 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.979 \$	0,03 %	882 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,02 %	653 \$	0,22 %	5.439 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,09 %	2.559 \$	0,18 %	4.433 \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – Clase LM	4,39 %	7.377 \$	3,15 %	7.610 \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – Clase LM USD de Capitalización	–	–	5,49 %	1.322 \$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,00 %	81 \$	0,06 %	1.392 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,73 %	20.876 \$	0,22 %	5.530 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	3,89 %	111.548 \$	3,09 %	77.894 \$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,04 %	1.170 \$	0,07 %	1.645 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,03 %	837 \$	0,05 %	1.367 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,04 %	1.275 \$	0,16 %	4.102 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,15 %	4.359 \$	0,12 %	2.994 \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,21 %	6.138 \$	0,22 %	5.563 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1,75 %	50.159 \$	1,23 %	30.962 \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	0,02 %	470 \$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,03 %	732 \$	0,03 %	742 \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	1.994 \$	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1,87 %	53.733 \$	1,31 %	33.129 \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,07 %	2.023 \$	0,07 %	1.811 \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,01 %	157 \$	0,00 %	122 \$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	–	–	0,01 %	198 \$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	0,02 %	510 \$	0,00 %	5 \$

Los objetivos de inversión de los Fondos, si los hubiese, se declaran en la Nota 13 de los estados financieros.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Costes de transacción

Los costes de transacción de las compras y ventas de acciones y planes de inversión colectiva para los ejercicios fiscales finalizados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025 se detallan en la siguiente tabla:

Nombre del Fondo	28 de febrero de 2026 (en miles)	28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	24 \$	30 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	61 \$	139 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	3 \$	7 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	1 \$	1 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	1 \$	– \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	3 \$	2 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	7 \$	10 \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	6 \$	8 \$
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	1 \$	2 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	16 \$	25 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	7 \$	12 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	26 \$	24 \$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	12 \$	8 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	1 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	85 \$	9 \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	1 \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	2 \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	30 \$	35 \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	2 \$	2 \$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^	93 \$	– \$
FTGF ClearBridge US Value Fund	187 \$	348 \$
FTGF Putnam US Research Fund	398 \$	8 \$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	58 \$	55 \$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^	5 \$	13 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	5 \$	5 \$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	47 \$	85 \$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	167 \$	23 \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	1.293 €	528 €
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	505 \$	373 \$
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^	2 \$	4 \$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	2.346 \$	2.104 \$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	82 \$	87 \$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	6 \$	5 \$
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^	14 \$	63 \$
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^	60 \$	35 \$
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^	23 €	112 €
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	7 \$	17 \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	– \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	10 \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	251 \$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund^	30 \$	– \$
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	4 \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD/EUR/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/GBP.

Comisión de rentabilidad

Además de las Comisiones de Gestión de Inversiones descritas anteriormente, el Gestor de Inversiones podrá tener derecho a recibir una comisión (una “Comisión de Rendimiento”) en función del rendimiento de las Clases de Acciones PF (Clases de Comisión de Rendimiento, según se indique en “(PF)” en el nombre de la clase de acciones).

No se han cobrado comisiones de rendimiento durante los ejercicios cerrados el 28 de febrero de 2026 y el 28 de febrero de 2025, ya que no se han emitido clases de acciones activas (PF).

Comisión anual de administración y depositario

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, actúa como depositario (el “Depositario”) y BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company actúa como administrador (el “Administrador”) de la Sociedad. Para los servicios de administración, contabilidad, accionistas, fideicomisarios y depositarios, reciben colectivamente de los Fondos una comisión de hasta el 0,15 % del valor neto de los activos de cada Fondo.

Remuneración de los consejeros

Los honorarios de los consejeros y los gastos varios cargados en la cuenta de resultados dentro del Estado de ingresos globales y pertenecientes al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 ascendieron a 187.000 \$ (28 de febrero de 2025: 170.000 \$).

Los honorarios de los consejeros no se abonan para Jaspal Sagger, Craig Tyle y Elinor Murray, que son empleados de la Gestora, de las Gestoras de Inversiones o de sus filiales.

Remuneración de los auditores

Los honorarios pagados a los auditores, PricewaterhouseCoopers por importe de 967.256 € (IVA excluido), correspondientes al ejercicio, corresponden a la auditoría legal de los estados financieros de la Sociedad (28 de febrero de 2025: 1.019.700 € (sin IVA)). Los honorarios totales de auditoría de la Sociedad según se detalla en el Estado de ingresos globales en la página 204 incluyen el IVA al 23 % y se presentan en la moneda de presentación de la Sociedad (dólar estadounidense).

Para el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2026, los gastos menores pagados a los auditores ascendieron a 12.600 € (28 de febrero de 2025: 12.600 €).

Otras operaciones con partes vinculadas

En la siguiente tabla se muestra el porcentaje de participación de los accionistas relevantes con más del 20 % del capital social emitido de los Fondos:

Fondo	% de posiciones a 28 de febrero de 2026	% de posiciones a 28 de febrero de 2025
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	78,89	77,26
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	26,67	28,30
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	22,54	21,92
FTGF Western Asset US High Yield Fund	59,51	40,24
FTGF Western Asset US High Yield Fund	–	33,59
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	50,39	46,49
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	26,05	35,35
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	37,94	30,66
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	20,13	30,32

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

4. Gastos de explotación y otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Otras operaciones con partes vinculadas (continuación)

Fondo	% de posiciones a 28 de febrero de 2026	% de posiciones a 28 de febrero de 2025
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	88,29	84,2
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	96,77	66,56
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	—	32,03
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	42,74	30,04
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	97,61	93,06
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	94,15	95,12
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	—	96,88
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	44,70	64,35
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	32,98	—
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	27,28	40,37
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	52,48	59,35
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	22,71	22,15
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	35,31	33,06
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	—	22,18
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	—	52,03
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	100,00	90,64
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]	100,00	—
FTGF Putnam US Research Fund	—	36,08
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	54,62	28,09
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	55,31	47,99
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	—	38,71
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	—	34,09
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	21,89	27,29
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	—	21,07
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	99,64	100,00
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	25,00	33,48
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	—	99,98
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	—	61,51
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	—	31,38
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	—	33,72
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	—	30,08
FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]	—	21,69
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	—	39,60
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	—	36,83
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	—	27,90
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]	28,18	—
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	49,23	—
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	56,75	—
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]	20,83	—
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]	23,56	—
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	94,80	—

Los importes que se indican con “—” equivalen a 0.

5. Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables

Clases de Acciones de Distribución

La letra entre paréntesis al final del nombre de cada Clase de Acciones de Distribución indica una frecuencia particular de declaraciones de dividendos y pagos de dividendos, tal y como se detalla en la tabla siguiente.

Distribución de la designación de clase de acciones	Frecuencia de declaraciones de dividendo	Frecuencia de declaraciones de dividendo
(D)	Diaria	Mensual
(M)	Mensual	Mensual
(Q)	Trimestral	Trimestral (marzo, junio, septiembre, diciembre)
(S)	Semestral	Semestral (marzo, septiembre)
(A)	Anual	Anualmente (marzo)

Para cada Clase de Acciones de Distribución de cada Fondo de Renta Fija (Fondo de Renta Fija según se define en la página 14), en el momento de cada declaración de dividendos: (1) la totalidad, o una parte, de los ingresos netos por inversiones, en caso de existir, se declararán como dividendos; y (2) la totalidad, o una parte, de las plusvalías de capital netas materializadas y latentes, una vez deducidas las pérdidas de capital materializadas y latentes, pueden ser declaradas como dividendos, pero no están obligadas a serlo.

Para cada Clase de Acciones de Distribución de cada Fondo de Renta Variable (Fondo de Renta Variable según se define en la página 14), en el momento de cada declaración de dividendos: todos, o una parte de, los ingresos netos por inversiones, si los hubiera, se declararán como dividendos. Para cada Accionista de cada Clase de Acción de Distribución, las distribuciones se realizarán en la moneda en la que el Accionista suscribió las acciones, a menos que el Accionista solicite otra cosa.

Para cada Clase de Acciones de Distribución de cada Fondo de Multiactivos (Fondo de Multiactivos según se define en la página 14), en el momento de cada declaración de dividendos, todos o parte de los ingresos netos por inversiones, si los hubiera, se declararán como dividendos. Para cada Accionista de cada Clase de Acción de Distribución, las distribuciones se realizarán en la moneda en la que el Accionista suscribió las acciones, a menos que el Accionista solicite otra cosa.

Las Clases de Acciones de Distribución Plus pueden declarar y pagar distribuciones de capital. Los inversores en estas clases de acciones deben ser conscientes de que el pago de dividendos de capital equivale a una rentabilidad o retirada de parte de la inversión original de un inversor o de ganancias de capital atribuibles a esa inversión original, y dichas distribuciones darán lugar a una disminución inmediata correspondiente en el valor neto de los activos por acción de la clase de acciones. En consecuencia, el pago de distribuciones con cargo al capital dará lugar a una erosión del capital y podrá lograrse renunciando al potencial de crecimiento futuro del capital.

Durante el ejercicio, los siguientes Fondos han pagado distribuciones de capital en las Clases de Acciones de Distribución Plus:

	Distribuciones sin capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Distribuciones sin capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	52 \$	59 \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	3 \$	4 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	79 \$	43 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	7 \$	5 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	— \$	1 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	17 \$	20 \$

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

5. Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables (continuación)

Clases de Acciones de Distribución (continuación)

	Distribuciones sin capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Distribuciones sin capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A ZAR de Distribución (M) (cubierta) Plus	2.522 \$	1.672 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	136 \$	57 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	8 \$	1 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	209 \$	47 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	120 \$	110 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	123 \$	112 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	74 \$	48 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	519 \$	610 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A AUD de distribución (M) (cubierta) Plus	198 \$	250 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	403 \$	879 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A HKD de distribución (M) Plus	116 \$	127 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	40 \$	34 \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	4 \$	9 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ – Clase D USD de Distribución (M) Plus	– \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	2 \$	5 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	538 \$	277 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	21 \$	12 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	26 \$	15 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus	40 \$	17 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	43 \$	17 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	137 \$	79 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	547 \$	305 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) Plus	53 \$	30 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	55 \$	60 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	22 \$	23 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	2 \$	3 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	6 \$	5 USD
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	15 \$	9 \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.742 €	1.137 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A USD Distribución (M) Plus	1 €	114 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	74 €	67 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	274 €	431 €
	104 €	80 €
	138 €	113 €
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus	1.267 \$	1.124 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	253 \$	173 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	87 \$	39 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus	374 \$	187 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	147 \$	142 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A HKD de Distribución (M) Plus	11 \$	17 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1.991 \$	1.429 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	2.477 \$	1.759 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	106 \$	104 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) Plus	– \$	3 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase D SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	– \$	1 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1.000 USD/EUR.

Las Clases de Distribución Plus (e) y de Distribución Plus (u) ofrecidas por algunos de los Fondos pueden cobrar ciertos cargos y gastos al capital en lugar de a los ingresos. Cobrar la totalidad o parte de los honorarios y gastos al capital dará lugar a un aumento de los ingresos para su distribución; sin embargo, el capital que estas Clases de Acciones de Distribución Plus (e) y Distribución Plus (u) tienen disponible para inversión en el futuro, y el crecimiento del capital, puede reducirse. Los accionistas deben tener en cuenta que existe un mayor riesgo de que, al rescatar acciones de las Clases de Acciones de Distribución Plus (e) y de Distribución Plus (u), los accionistas no reciban el importe total invertido. Para los inversores en las clases de acciones de Distribución Plus (e) y de Distribución Plus (u), esto puede causar la erosión de la inversión de capital de los inversores a pesar del rendimiento del Fondo relevante, o ganancias de capital atribuibles a esa inversión original, que probablemente disminuirán el valor de los rendimientos futuros. El aumento en el pago de dividendos como resultado del cobro de comisiones y gastos al capital equivale efectivamente a un rendimiento o retirada de la inversión de capital original de un inversor o de ganancias de capital atribuibles a esa inversión original. El mayor nivel de pago de dividendos en virtud de este mecanismo de cobro dará lugar a una disminución inmediata correspondiente del valor neto de los activos de las clases de acciones en la fecha ex dividend. Los accionistas deben tener en cuenta que, en la medida en que los gastos se carguen al capital, algunas o todas las distribuciones realizadas por las Clases de Acciones de Distribución Plus (e) y de Distribución Plus (u) deben considerarse una forma de reembolso de capital. Todos los gastos de las Clases de acciones Distribución Plus (e) se han cargado al capital.

Durante el ejercicio, los siguientes Fondos han cargado comisiones y gastos al capital en las Clases de Distribución Plus (e):

	Honorarios y gastos con cargo al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Honorarios y gastos con cargo al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	2 \$	3 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	1 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	113 \$	194 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	19 \$	42 \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	253 \$	794 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	847 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	99 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	13 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	30 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	61 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A JPY de Distribución (M) Plus (e)	– \$	3 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	147 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	18 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	8 \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	81 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	745 \$	1.117 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	321 \$	404 \$

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

5. Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables (continuación)

Clases de Acciones de Distribución (continuación)

	Honorarios y gastos con cargo al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Honorarios y gastos con cargo al capital para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	53 \$	69 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	278 \$	305 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	88 \$	99 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	13 \$	43 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	10 \$	14 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	46 \$	75 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	118 \$	152 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	10 \$	10 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	17 \$	20 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	19 \$	1 \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	99 \$	159 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	1 \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1 \$	1 \$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	412 €	391 €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	24 €	26 €
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	488 \$	758 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	8 \$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	12 \$	15 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	22 \$	7 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	5 \$	3 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	89 \$	36 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	2 \$	2 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	16 \$	1 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	22 \$	7 \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	197 \$	19 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	– \$	23 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase A Euro de Distribución (M) Plus (e)	– \$	2 \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – Clase P1 GBP de Distribución (M) Plus	– \$	1 \$
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund ^ – Clase Premier GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	– \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a cero USD/EUR o son inferiores a 1.000 USD/EUR.

Clases de Acciones de Capitalización

En lo referente a las Clases de Acciones de Capitalización, la intención es que en el curso normal de las operaciones no se declaren distribuciones y que todo ingreso neto y ganancia neta atribuible a cada Clase de Acciones de Capitalización se acumule diariamente en el valor neto de los activos por acción de la correspondiente clase de acciones.

6. Capital accionario y participaciones reembolsables

Capital accionario

La Sociedad se constituyó con un capital accionario inicial de 39.000 € representado por 39.000 acciones suscritas sin valor nominal. Todas las acciones suscritas, excepto tres, han sido recompradas por la Sociedad. Los accionistas de las acciones suscritas tienen derecho de asistencia y voto en todas las juntas de la Sociedad, pero no tienen derecho a participar en los dividendos o en los activos netos de ningún Fondo ni de la Sociedad.

Participaciones reembolsables

El capital accionario de la Sociedad deberá ser, en todo momento, igual al valor liquidativo. Los Administradores están facultados para emitir hasta quinientos mil millones de acciones sin valor nominal en la Sociedad al valor neto de los activos por acción en las condiciones que consideren convenientes. No existen derechos de preferencia sobre la emisión de acciones de la Sociedad.

Cada una de las acciones faculta al accionista a participar en forma equitativa y proporcional en los dividendos y activos netos del Fondo respecto del cual se emitieron las acciones, salvo en el caso de los dividendos declarados antes de convertirse en accionista.

El producto de la emisión de acciones se aplicará al Fondo correspondiente en los libros de la Sociedad y se usará para la adquisición, en representación del Fondo correspondiente, de activos en los cuales el Fondo pueda invertir. Los registros y los estados contables de cada Fondo se mantendrán por separado.

Cada Fondo tiene diferentes clases de acciones ofrecidas según se indica en el Folleto de la Sociedad. Estas diferentes clases de acciones difieren principalmente en términos de sus cargos de venta, honorarios, tasas de gastos, política de distribución y denominación de la moneda. Por lo tanto, los inversores pueden elegir la clase de acciones que mejor se adapte a sus necesidades de inversión, teniendo en cuenta la cantidad de inversión y el período de tenencia previsto.

Cada clase de acciones se designa como una Clase de Acciones de Distribución o una Clase de Acciones de Capitalización. Las Clases de Acciones de Capitalización no distribuyen ingresos netos, ganancias netas de capital materializadas o latentes, mientras que las Clases de Acciones de Distribución distribuirán a determinados intervalos, que variarán dependiendo de la letra entre paréntesis al final del nombre de la Clase de Acciones de Distribución, tal y como se explica en la Nota 5 - Distribuciones a los tenedores de participaciones reembolsables. Además, la Sociedad tiene acciones suscritas en circulación. Las acciones suscritas no dan derecho a los titulares a participar en los activos de ningún Fondo.

Cada Fondo podrá ofrecer clases de acciones designadas en monedas distintas de la moneda base del Fondo. Para cada una de dichas clases de acciones, a menos que se indique mediante “(cubierta)” en el nombre de la clase de acciones, el Gestor de Inversiones y el Gestor de Subinversiones pertinentes no emplearán ninguna técnica para cubrir la exposición de la clase de acciones a las variaciones en los tipos de cambio entre la divisa base del Fondo y la divisa de la clase de acciones.

Las Acciones de Clase A y de Clase A1 están disponibles para todos los inversores. Los distribuidores pueden realizar pagos de comisiones/descuentos a intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con un distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones de Clase AX están disponibles para todos los inversores. Tras el período de oferta inicial correspondiente, el precio de suscripción por acción será el valor liquidativo por acción que se determine a continuación más una comisión inicial de hasta el 1,5 %. Las Acciones Clase B, C, D, E y K están disponibles para todos los inversores que sean clientes de intermediarios designados por un distribuidor con respecto a dichas acciones. Los distribuidores pueden realizar pagos de comisiones a intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con un distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones Clase D1 y D2 están disponibles para todos los inversores que sean clientes de intermediarios designados por un distribuidor con respecto a dichas acciones. Los distribuidores pueden realizar pagos de comisiones a intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con un distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones Clase F están a disposición de inversores profesionales e inversores con un acuerdo de inversión discrecional con un intermediario designado por el distribuidor con respecto a dichas acciones. Los distribuidores pueden realizar pagos de comisiones/descuentos a intermediarios u otros inversores que tengan un acuerdo con el distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones de Clase J son para distribución japonesa, a discreción de los Administradores o distribuidores. En el caso del FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund, las Acciones de Clase M están disponibles para inversores profesionales e inversores con un acuerdo de inversión discrecional con un intermediario u otra entidad designada por un distribuidor con respecto a dichas acciones. En el caso de los demás Fondos, las Acciones de Clase M están disponibles para inversores profesionales e inversores con un acuerdo de inversión discrecional con un intermediario u otra entidad designada por un distribuidor con respecto a dichas acciones. Las Acciones de Clase R están disponibles para todos los inversores que tengan un acuerdo basado en comisiones con un intermediario del que hayan recibido una recomendación personal en relación con su inversión en los Fondos. Las Acciones de Clase S están disponibles para un inversor que realice una inversión inicial mínima de al menos 50.000.000 USD en el subfondo correspondiente, a menos que el inversor cumpla cualquiera de los siguientes criterios: (i) al menos 1.000.000.000 USD (o la cantidad equivalente en otra moneda), en total, invertidos o prometidos (mediante una carta de intenciones) para

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

6. Capital accionario y participaciones reembolsables (continuación)

Participaciones reembolsables (continuación)

los planes de inversión colectiva domiciliados en la UE de Franklin Templeton; y/o (ii) al menos 5.000.000.000 USD (o la cantidad equivalente en otra moneda), en total, de activos invertidos o prometidos (mediante una carta de intenciones) de acuerdo con la gestión de Franklin Templeton en todo el mundo; siempre y cuando dicho inversor institucional apto en los puntos (i) o (ii) anteriores no pueda recibir y retener ningún rastro, comisión, reembolso u otros cargos similares (denominados incentivos). Las Acciones Clase T son para distribución taiwanesa, a discreción de los Directores o Distribuidores. Las Acciones de Clase T2 también están disponibles para distribución europea, a discreción de los Consejeros. Las Acciones de Clase T0 están disponibles para los distribuidores italianos, a discreción de los Consejeros. Las Acciones de Clase T del Fondo están disponibles para los inversores que reciben asesoramiento de inversión de un intermediario y han acordado que el intermediario puede recibir comisiones, descuentos o retrocesiones. Se pagará una comisión de colocación con respecto a determinadas clases de acciones. La comisión de colocación se utiliza para remunerar al Distribuidor. En el momento de la emisión, se reserva un importe correspondiente a la comisión de colocación aplicable (repercutido sobre el importe de la inversión) y se amortiza durante un período de 3 años a través de deducciones diarias que utilizan la amortización lineal. Las Acciones de Clase X están disponibles para intermediarios, administradores de cartera o plataformas que, de acuerdo con los requisitos reglamentarios o sobre la base de acuerdos de honorarios con sus clientes, no están autorizados a aceptar y retener comisiones de seguimiento; e inversores institucionales (para los inversores en la Unión Europea, esto significa "Contrapartes Elegibles", según se define en MIFID II) que invierten por su propia cuenta. Las Acciones Clase Y están a disposición de inversores institucionales a discreción de los Administradores o distribuidores. Las Clases de Acciones BW LM están disponibles a discreción de los Administradores o distribuidores para inversores cualificados que sean miembros del grupo Franklin Templeton o clientes de dichos miembros. Las Clases de acciones de LM están disponibles a discreción de los Directores o distribuidores para inversores cualificados que sean miembros del grupo Franklin Templeton, planes de jubilación y planes de naturaleza similar patrocinados por miembros del grupo Franklin Templeton, o clientes de dichos miembros. Para los inversores con sede en la Unión Europea, las Clases de Acciones BW Premier están disponibles a discreción de los Directores o distribuidores para las "Contrapartes Elegibles", según se define en MIFID II; para los inversores con sede fuera de la Unión Europea, las Clases de Acciones BW Premier están disponibles para inversores institucionales a discreción de los Directores o distribuidores o para los inversores elegibles que sean miembros del grupo Franklin Templeton o clientes de dichos miembros. Para los inversores establecidos en la Unión Europea, las Clases de Acciones Premier están disponibles para las "Contrapartes Elegibles" según se define en la MIFID II; para los inversores establecidos fuera de la Unión Europea, las Clases de Acciones Premier están disponibles para inversores institucionales.

En el caso de la Clase P1, a menos que se indique lo contrario en el Suplemento pertinente, se prevé que los Consejeros acepten solicitudes de Inversores institucionales que inviertan un mínimo de 10.000.000 de USD en Acciones de Clase P1 durante un período limitado hasta que el Valor liquidativo de la correspondiente Clase de Acciones o las correspondientes Clases de Acciones del Fondo (exceptuando el capital semilla) alcance los 100.000.000 de USD (o el importe equivalente en otra divisa) o aquellos otros importes fijados específicamente por el Gestor y que figuran en el sitio web de Franklin Templeton. En el caso de la Clase P2, a menos que se indique lo contrario en el Suplemento pertinente, se prevé que los Consejeros acepten solicitudes de inversores institucionales, intermediarios, distribuidores, plataformas o agentes de bolsa/operadores bursátiles, que inviertan un mínimo de 5.000.000 de USD en Acciones de Clase P2 durante un período limitado hasta que el total del Valor liquidativo de la correspondiente Clase de Acciones o las correspondientes Clases de Acciones del Fondo (exceptuando el capital semilla) alcance los 200.000.000 millones de euros (o el importe equivalente en otra divisa) o aquellos otros importes fijados específicamente por el Gestor y que figuran en el sitio web de Franklin Templeton.

Podrá imponerse una comisión de suscripción diferida contingente ("CDSC") sobre el producto de reembolso abonado a un accionista que reembolse Acciones de Clase AX, Acciones de Clase B, Acciones de Clase C, Acciones de Clase B (G) USD de Distribución (D), Acciones de Clase B (G) USD de Distribución (A), Acciones de Clase B (G) USD de Capitalización, Acciones de Clase L (G) USD de Distribución (D), Acciones de Clase L (G) USD de Distribución (A), Acciones de Clase L (G) USD de Capitalización, Acciones de Clase T o Acciones de Clase K.

Para las clases de acciones que incluyan "(Cubiertas)" en su nombre después de la denominación de la divisa, se pretende que dichas clases de acciones se cubran contra movimientos en los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la divisa base del Fondo en cuestión. Ciertas clases de acciones en Fondos administrados por Brandywine Global Investment Management, LLC están cubiertas en relación con un índice, como indica la inclusión de un "(IH)" en el nombre de la Clase de acciones. Los Fondos administrados por Brandywine Global Investment Management, LLC y el TGF ClearBridge Infrastructure Value Fund administrado por ClearBridge Investments (North America) Pty Limited ofrecen clases de acciones con cobertura de cartera, como indica la inclusión de un "(PH)" en el nombre de la clase de acciones. Ciertos Fondos ofrecen clases de acciones que pueden pagar una comisión de rentabilidad, según lo indicado por "(PF)" en el nombre de la clase de acciones. Existe una versión de clase de acciones con cobertura selectiva, que se indica mediante la inclusión de "(SH)" en el nombre de la clase de la acción, con respecto a determinadas clases de acciones del FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund.

Ciertos Fondos también han emitido Clases de Acciones con derechos adquiridos, según lo indicado por la inclusión de "GA", "GE", "GP" o "(G)" en el nombre de la clase de acciones. Las Clases de Acciones con derechos adquiridos están disponibles únicamente para los titulares únicos de los fondos afiliados. Las Clases de Acciones con derechos adquiridos están cerradas a cualquier suscripción posterior, tanto por accionistas existentes de la clase de acciones como por nuevos inversores, excepto que las acciones pueden seguir adquiriéndose a través de (1) reinversión de dividendos; (2) conversiones automáticas de una Clase de Acciones B (G) del Fondo a una Clase de Acciones A (G) del mismo Fondo; y (3) intercambios de acciones de una Clase de Acciones Protegidas con la misma designación de letra. Sin perjuicio de lo anterior, tal y como se indica en los Suplementos de los Fondos, determinadas Clases de Acciones con derechos adquiridos para determinados Fondos pueden ponerse a disposición de suscripciones posteriores por parte de los accionistas existentes en la clase de acciones a exclusivo criterio de los Administradores.

7. Régimen fiscal

De conformidad con la ley y la práctica vigentes en Irlanda, la Sociedad está calificada como una empresa de inversión de acuerdo con la definición de la sección 739B de la Ley de Consolidación Fiscal de 1997 (en su versión modificada). Sobre esta base, la Sociedad no estará generalmente sujeta al pago de impuestos sobre sus ingresos y ganancias, salvo que se produzca un hecho imponible. En general, se produce un hecho imponible con ocasión de cualquier pago de distribución, rescate, recompra, cancelación, transferencia de acciones, o al finalizar un "Período Relevante", que se define como un período de ocho años que comienza con la adquisición de las acciones por parte de los accionistas y cada período subsiguiente de ocho años que comienza inmediatamente después del Período Relevante precedente.

No se aplicará ningún impuesto irlandés sobre la Sociedad con respecto a hechos imponibles cuando:

- (i) un accionista que no sea ni residente en Irlanda ni residente habitual en este país a efectos fiscales, en el momento del hecho imponible, siempre que exista una declaración válida adecuada, o que la Sociedad haya sido autorizada por la administración tributaria irlandesa a realizar pagos brutos en ausencia de declaraciones apropiadas; y
- (ii) determinados accionistas residentes en Irlanda exentos de impuestos que hayan proporcionado a la Sociedad las declaraciones legales firmadas necesarias.

Además, ninguna transacción (que de otro modo pudiera ser un hecho imponible) relacionada con acciones que se mantengan en un sistema de compensación reconocido designado por orden de los Revenue Commissioners (administración tributaria irlandesa) no se considerará un hecho imponible.

A falta de una declaración pertinente, la Sociedad deberá abonar el impuesto irlandés cuando se produzca un hecho imponible.

Las plusvalías, los dividendos y los intereses percibidos pueden estar sujetos a impuestos, incluidas retenciones fiscales que aplique el país de origen, y dichos impuestos podrían no ser recuperables para el Fondo ni para sus accionistas.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas de margen

El efectivo y los equivalentes al efectivo se valoran a su valor nominal con los intereses devengados, en su caso. El efectivo y equivalentes de efectivo y los saldos de descubierto de efectivo de cualquier Fondo se mantienen con el Depositario. Las "Cuentas de margen y efectivo restringido" en el Estado de la situación financiera representan depósitos de margen, garantías reales en efectivo, y ganancias y pérdidas materializadas en contratos de futuros aún no entregados. A 28 de febrero de 2026, los depósitos de margen y las garantías en efectivo, mantenidos en relación con operaciones OTC y operaciones con derivados negociados en bolsa, se mantenían con los siguientes agentes: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley and UBS (28 de febrero de 2025: Bank of America Merrill Lynch, Barclays, BNY, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley y UBS).

9. Compromisos y responsabilidades contingentes

No se registraron compromisos ni responsabilidades condicionales significativas a 28 de febrero de 2026 ni a 28 de febrero de 2025.

10. Acuerdos de comisiones en especie

La Sociedad tiene políticas diseñadas para garantizar que sus proveedores de servicios actúen en el mejor interés de los Fondos al ejecutar decisiones para negociar en nombre de esos Fondos en el contexto de la gestión de las carteras de los Fondos. A estos efectos, deberán adoptarse todas las medidas razonables para obtener el mejor resultado posible para los Fondos, teniendo en cuenta el precio, los costes, la velocidad, la probabilidad de ejecución y liquidación, el tamaño y la naturaleza de la orden, o cualquier otra contraprestación pertinente para la ejecución de la orden. El Gestor de Inversiones, el Subgestor de Inversiones o cualquiera de sus personas vinculadas no conservará los reembolsos en efectivo recibidos de un agente o intermediario como contraprestación por operaciones de corretaje del Fondo dirigidas a ese agente o intermediario. La Sociedad no asumirá los costes de la investigación externa obtenida por los Gestores de Inversiones y los Gestores de Subinversiones. Estos costes serán asumidos por el Gestor de Inversiones o el Gestor de Subinversiones correspondiente. La información sobre las políticas de ejecución de los Fondos está a disposición de los Accionistas sin cargo alguno, previa solicitud.

Durante el ejercicio financiero cerrado el 28 de febrero de 2026, Royce & Associates, LP ("Royce") y The Putnam Advisory Company, LLC ("Putnam") celebraron acuerdos de comisiones blandas con agentes, pero reembolsó los Fondos pertinentes por los costes de investigación incurridos como parte de dichos acuerdos (28 de febrero de 2025: Royce).

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

11. Tipos de cambio

En estos estados financieros se han utilizado los siguientes tipos de cambio para obtener los importes equivalentes en dólares estadounidenses y euros para los respectivos Fondos con divisas basadas en dólares estadounidenses y euros, respectivamente:

	Divisa	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2026	Tipos de cambio a 28 de febrero de 2025
Fondos denominados en USD	Peso argentino	1.461,2692 *	1.221,8909
	Dólar australiano	1,4052	1,6116
	Real brasileño	5,1265	5,8877
	Libra británica	0,7420	0,7950
	Dólar canadiense	1,3641	1,4468
	Peso chileno	872,7200	959,9100
	Renminbi chino (CNH)	6,8609	7,2952
	Renminbi chino (CNY)	6,8557	7,2832
	Peso colombiano	3.752,0000	4.153,8200
	Corona checa	20,5082	24,1842
	Corona danesa	6,3236	7,1894
	Libra egipcia	47,9500	50,6500
	Euro	0,8463	0,9640
	Dólar de Hong Kong	7,8234	7,7771
	Forinto húngaro	318,9108	388,4419
	Rupia india	90,9763	87,5038
	Rupia indonesia	16.765,0000	16.580,0000
	Shekel israelí	n/d	3,6084
	Dólar jamaicano	156,0000	157,5000
	Yen japonés	156,1650	150,5350
	Ringgit malasio	3,8910	4,4625
	Peso mexicano	17,2220	20,5540
	Dólar neozelandés	1,6671	1,7868
	Corona noruega	9,5083	11,2633
	Nuevo sol peruano	3,3550	n/d
	Peso filipino	57,6650	57,9925
	Zloty polaco	3,5732	4,0452
	Rublo ruso	77,3000	89,3750
	Rial saudí	3,7509	3,7503
	Dólar de Singapur	1,2649	1,3515
	Rand sudafricano	15,9238	18,7100
	Won surcoreano	1.438,5000	1.462,9000
	Corona sueca	9,0276	10,7671
	Franco suizo	0,7689	0,9030
	Dólar taiwanés	31,2110	32,8125
	Bat tailandés	31,0850	34,1725
	Lira turca	43,9340	36,4848
	Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	n/d	3,6728
Fondos denominados en EUR	Peso uruguayo	38,4550	n/d
	Dólar australiano	1,6604	1,6718
	Real brasileño	6,0575	6,1076
	Libra británica	0,8768	0,8247
	Dólar canadiense	1,6118	1,5008
	Renminbi chino (CNH)	8,1068	7,5677
	Corona danesa	n/d	7,4579
	Dólar de Singapur	1,4946	1,4019
	Corona sueca	n/d	11,1693
	Franco suizo	n/d	0,9367
	Dólar estadounidense	1,1816	1,0374

* Tarifa diaria con descuento, basada en el índice ARS Eqty EqWgt Impli (UNOFFICIAL), según las instrucciones de FTIS.

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo

Tras su nombramiento como sociedad gestora de OICVM de la Sociedad, con la responsabilidad de gestionar la Sociedad y de determinadas funciones de gestión, administración y distribución de inversiones con respecto a la Sociedad, tal y como se establece en el Reglamento sobre OICVM, FTIS (la "Gestor") ha tomado la decisión de delegar algunas, pero no todas, las actividades de gestión de inversiones a los Gestores de Inversiones y/o Subgestores de Inversiones pertinentes, siempre que el Gestor siga siendo responsable ante los Fondos del cumplimiento de sus obligaciones acordadas (consulte en las páginas de Información General la relación de Gestores de Inversiones y Subgestores de Inversiones de cada Fondo, según proceda, de acuerdo con el Folleto).

La Sociedad, junto con el Gestor y los Gestores de Inversiones, ha determinado que algunos de sus riesgos importantes son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. Con respecto al uso de instrumentos financieros derivados, los riesgos son el riesgo de contraparte, el riesgo de crédito, el aumento de los márgenes de garantía y el riesgo ilimitado de pérdida. A continuación, se especifican más detalles de estos y otros riesgos, así como en el Folleto de la Sociedad bajo "Factores de Riesgo".

El riesgo de mercado incluye el riesgo de precios de mercado, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tipo de interés y otros riesgos de precios.

El riesgo de precios de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. El riesgo de precios máximo que conlleva la propiedad de instrumentos financieros, excluyendo derivados, viene determinado por el valor razonable de los instrumentos financieros. Los Gestores o Subgestores de Inversiones pueden considerar la asignación de activos de las carteras con el fin de minimizar el riesgo asociado a determinados países, sectores industriales o valores, sin dejar de seguir el objetivo de inversión de cada Fondo, tal y como se indica en el suplemento del Fondo aplicable del Folleto. El riesgo es gestionado por cada Gestor de Inversiones o Subgestor de Inversiones, según proceda, mediante una cuidadosa selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de los límites y mandatos de inversión especificados. Los detalles de las políticas de inversión de cada Fondo se describen en el suplemento aplicable al Folleto del Fondo correspondiente. Los detalles de los activos y pasivos financieros de los Fondos se recogen en el Estado de la situación financiera.

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor de los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a variaciones del tipo de cambio entre la divisa en que están denominados los activos o pasivos financieros, y la moneda funcional de los Fondos. El valor de las inversiones de un Fondo denominados en otra divisa distinta de la moneda funcional puede aumentar y disminuir debido a las fluctuaciones del tipo de cambio en relación con las divisas correspondientes. Existe un riesgo de que unas grandes fluctuaciones de tipo de cambio puedan tener un impacto significativo sobre el comportamiento de los Fondos.

Cuando un Fondo mantenga inversiones en una moneda distinta de la moneda funcional de dicho Fondo, el Gestor de Inversiones o el Gestor de Subinversiones pertinente podrán gestionar el riesgo de tipo de cambio cubriendo la moneda extranjera en la moneda funcional del Fondo o, alternatively, diversificando las inversiones entre múltiples monedas utilizando una red de negociación de divisas multibancaria.

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a variaciones en el tipo de interés de mercado. Los Fondos que mantienen títulos de deuda a tipo de interés fijo y posiciones de descubierto están expuestos al riesgo de tipo de interés cuando el valor de estos títulos o préstamos puede fluctuar como resultado de un cambio en los tipos de interés. Las tenencias de valores con tipos de interés flotante y variable pueden también estar sujetas al riesgo de tipo de interés, si bien en menor medida. Los activos en efectivo mantenidos a través del Depositario tienen el potencial de producir ingresos por intereses, cuyo nivel fluctuará según el nivel prevalente de los tipos de interés del mercado.

Por lo general, los Fondos de Renta Variable no invierten en ningún valor que devengue intereses, salvo los saldos en efectivo mantenidos con el Depositario. Los activos líquidos producen ingresos por intereses, cuyo nivel fluctuará en función del nivel vigente de los tipos de interés del mercado. Como resultado, los fondos de capital no están sujetos a cantidades significativas de riesgo debido a las fluctuaciones en los niveles predominantes de los tipos de interés de mercado en sus activos financieros y pasivos financieros.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

Los Fondos de Renta Fija y los Fondos Multiactivos invierten en activos financieros y pasivos financieros que devengan intereses, lo que les expone a riesgos asociados a los efectos de las fluctuaciones de los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado sobre sus posiciones financieras y flujos de tesorería. El valor de las inversiones en títulos con tipos de interés fijo podría estar sujeto a la volatilidad de precios debido a los cambios en los tipos de interés. Las fluctuaciones de los tipos de interés de mercado afectarán al nivel de los intereses percibidos por un Fondo.

Un aumento en los tipos de interés reducirá, normalmente, el valor de los títulos de deuda que están emitidos y en circulación, mientras que una reducción de los tipos de interés aumentará el valor de los títulos de deuda emitidos y en circulación. El alcance de estas fluctuaciones de precios será mayor cuando el plazo de vencimiento de los títulos en circulación sea más largo. Los cambios que se producen en el valor de los títulos mantenidos por un Fondo cuando varían los tipos de interés, implican que el valor liquidativo por acción de un Fondo puede aumentar o disminuir en función del efecto sobre los títulos de deuda de la cartera del Fondo.

El Administrador de cada Fondo de Renta Fija supervisa el entorno de los tipos de interés y evalúa los riesgos en las principales estrategias. El riesgo de tipo de interés se controla mediante la supervisión de los vencimientos y la duración en relación con los criterios de referencia de los Fondos. Se utilizan técnicas como la medición de la duración del tipo de referencia para evaluar las exposiciones de las curvas de cartera.

Los detalles del rendimiento medio ponderado de cada Fondo de renta fija, los años medios ponderados hasta su vencimiento y un análisis de los valores fijos y que no devengan intereses figuran en las Notas 12.1(b) y 12.1(c) siguientes.

Los riesgos que implica invertir en fondos de renta variable incluyen cambios en las condiciones económicas, las condiciones de la industria y la empresa y la selección de valores. Los fondos de renta fija y los fondos multiactivos también están sujetos al riesgo de tipo de interés, riesgo de crédito, riesgo de vencimiento y riesgo de mercado. Los valores internacionales están sujetos a fluctuaciones en los tipos de cambio, mercados menos líquidos, e inestabilidad política y económica dependiendo del país. Los mercados en desarrollo también están expuestos a estos mismos riesgos, si bien en mayor medida. A efectos de una gestión eficiente de la cartera, los Fondos podrán suscribir derivados negociados o extrabursátiles ("OTC", por sus siglas en inglés), incluidos, entre otros, futuros, swaps, contratos a plazo, opciones y warrants, y podrán celebrar contratos de préstamo de acciones.

El Comité de Gestión de Inversiones y Supervisión de Carteras ("IMPOC" o el "Comité") se ha creado en Franklin Templeton para supervisar la delegación de responsabilidades de gestión de inversiones para todos los Fondos. El Comité está compuesto de miembros que, como grupo, tienen experiencia y conocimientos especializados en áreas como gestión de inversiones, análisis de inversiones y elaboración de informes; gestión del riesgo, y cumplimiento normativo. El Comité es responsable, por cuenta del Gestor, de supervisar que los Fondos se gestionen con arreglo a las pautas de inversión y los límites establecidos en el Folleto Informativo y el Reglamento, así como las propias pautas de inversión y límites internos de los Gestores o de los Subgestores de Inversiones. El Comité se reúne generalmente una vez al mes a fin de supervisar una correcta gestión de los Fondos con arreglo a estos límites y exigencias de regulación. Los respectivos Gestores de Inversiones y/o Gestores de Subinversiones, según proceda, informan al Comité de los asuntos que surjan en relación con el seguimiento de determinados riesgos significativos derivados de las inversiones de un Fondo en instrumentos financieros.

12.1 Riesgo de mercado

Los Fondos que utilizan instrumentos financieros derivados ("IED") busca limitar el riesgo de mercado y el apalancamiento creados mediante el uso de derivados utilizando el enfoque de compromiso o utilizando una sofisticada técnica de medición del riesgo conocida como "valor en riesgo" (el "enfoque VaR"). Los Fondos que utilizan IED (salvo 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[^] y FTGF Putnam Global Healthcare Fund) utilizan el enfoque de compromiso. 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 y FTGF Putnam Global Healthcare Fund utilizan el enfoque VaR. FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] utilizó el enfoque VaR hasta la fecha en que dejó de operar el 4 de agosto de 2025.

El Gestor emplea un proceso de gestión de riesgos que le permite medir, supervisar y gestionar con precisión los riesgos asociados a las posiciones de IED.

El enfoque de compromiso calcula el apalancamiento midiendo el valor de mercado de las exposiciones subyacentes de los derivados en relación con el Valor Neto de los Activos del fondo en cuestión. VaR es una metodología estadística que busca predecir, utilizando datos históricos, la pérdida máxima probable que podría sufrir un Fondo, calculada para un nivel de confianza específico (por ejemplo, "una cola" 99 por ciento). 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 y FTGF Putnam Global Healthcare Fund utilizan, y FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] (hasta la fecha de su cese) utilizó, respectivamente, un modelo de VaR "absoluto" en el que la medición del VaR es relativa al Valor Neto de los Activos del Fondo. Un modelo de VaR tiene ciertas limitaciones inherentes y no se puede confiar en él para predecir o garantizar que el tamaño o la frecuencia de las pérdidas incurridas por un Fondo se limitarán en ninguna medida. Dado que el modelo de VaR se basa en los datos históricos del mercado como una de sus principales aportaciones, si las condiciones actuales del mercado difieren de las del período histórico de observación, la eficacia del modelo de VaR en la predicción del VaR de un Fondo puede verse afectada significativamente. Los inversores pueden sufrir graves consecuencias financieras en condiciones de mercado anormales.

La eficacia del modelo VaR podría verse afectada de manera similar si otras suposiciones o componentes incluidos en el modelo VaR resultan ser inadecuados o incorrectos.

Western Asset Management Company Limited y Western Asset Management Company, LLC ("Western Asset") calculan el VaR a un nivel de confianza del 99 % para un horizonte temporal de 1 día utilizando una muestra apropiada de datos históricos. En la tabla siguiente se indica el valor de riesgo absoluto de los Fondos:

Fondo	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	0,55 %	0,71 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,18 %	0,30 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	0,17 %	0,96 %

Brandywine Global Investment Management, LLC ("Brandywine") calcula el VaR a un nivel de confianza del 95 % para un horizonte temporal de 1 día utilizando 2 años de datos históricos. En la tabla siguiente se indica el valor de riesgo absoluto de los Fondos:

Fondo	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	0,50 %	0,55 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	0,32 %	0,48 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	n/d	0,30 %

The Putnam Advisory Company, LLC ("Putnam") calcula el VaR a un nivel de confianza del 99 % para un horizonte temporal de 1 día utilizando una muestra adecuada de datos históricos. En la tabla siguiente se indica el valor de riesgo absoluto del Fondo:

Fondo	A 28 de febrero de 2026	A 28 de febrero de 2025
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	1,93 %	n/d

En los casos en los que 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 y FTGF Putnam Global Healthcare Fund utilizan, y FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] (hasta la fecha de su cese) utilizó, respectivamente, un modelo de VaR absoluto, de acuerdo con los requisitos del Banco Central, cada uno de estos Fondos ha estado sujeto a un límite de VaR absoluto del 20 % del Valor Neto de los Activos del Fondo. Sin embargo, cada uno de estos Fondos puede experimentar o pueden haber experimentado un cambio en el Valor Neto de los Activos a lo largo de un período de posesión de 20 días superior al 20 % del Valor Neto de los Activos.

Además de utilizar el enfoque VaR, la Gestora de 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, and FTGF Putnam Global Healthcare Fund supervisa diariamente los niveles de apalancamiento, y supervisó (hasta la fecha de su cese) los del FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], para controlar los cambios debidos a los movimientos del mercado.

Además, los respectivos Gestores de Inversiones y/o Gestores de Subinversiones de cada uno de estos Fondos llevarán a cabo pruebas previas a la comercialización para considerar el impacto que el comercio tendría en el apalancamiento general del Fondo en cuestión y para considerar los niveles de riesgo/recompensa del comercio.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

A continuación, se muestran los niveles más bajos, medios y altos de VaR, con un nivel de confianza del 99 % para un horizonte temporal de 20 días, para los Fondos Western Asset, Brandywine y Putnam relevantes:

Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026

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

Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025

Fondo	Mínimo	Promedio	Máximo
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,15 %	9,21 %	12,58 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	3,24 %	4,12 %	5,26 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	1,34 %	2,19 %	3,96 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	4,52 %	5,89 %	7,24 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	2,66 %	4,28 %	6,89 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2,85 %	3,54 %	4,70 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1,89 %	2,58 %	3,79 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	0,94 %	7,90 %	8,83 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	0,04 %	3,43 %	4,48 %

En el caso de los Fondos que utilizan el VaR, el apalancamiento se calcula como la suma de las notas de los derivados utilizados.

Los niveles medios de apalancamiento empleados fueron los siguientes:

Fondo	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	n/d	966,85 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	36,09 %	58,36 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	15,59 %	23,06 %
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	289,73 %	277,34 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	191,35 %	153,57 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	33,06 %	31,71 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^{^*}	3,71 %	6,86 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	n/d	104,95 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	n/d	36,42 %
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	0,00 %	n/d

* hasta la fecha en que el Fondo respectivo dejó de operar.

Las pruebas de resistencia son el examen de los posibles efectos sobre la situación financiera de un Fondo de una serie de cambios específicos en los factores de riesgo, relacionados con acontecimientos excepcionales, pero posibles. Western Asset adopta un enfoque conservador al aplicar pruebas de resistencia que exceden el rango de ocurrencias razonablemente probables. Western Asset espera (aunque no hay garantías) que, si FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund es capaz de soportar pruebas de resistencia que exceden el rango de sucesos razonablemente probables, el Valor Neto del Activo por acción (o cualquier clase particular de acción) de este Fondo se mantenga estable en caso de eventos de mercado negativos razonables.

Puede utilizarse una prueba de estrés basada en escenarios para cumplir el requisito de análisis de sensibilidad de la FRS 102. La FRS 102 no prescribe un movimiento específico de puntos básicos o de porcentaje para los análisis de sensibilidad. Por consiguiente, a efectos del presente informe anual, se muestra el impacto monetario en el FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund de un aumento instantáneo de 25 puntos básicos en los tipos de interés a corto plazo:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund
A 28 de febrero de 2026	(414.548 \$)
A 28 de febrero de 2025	(379.240 \$)

(a) Riesgo de precio del mercado

El precio de mercado de los siguientes Fondos es objeto de seguimiento respecto de un índice, pero no se gestiona. Los índices a 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025 se describen a continuación.

Las siguientes tablas establecen el índice para cada Fondo, excepto para 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[^] y FTGF Putnam Global Healthcare Fund, y cuantifican el impacto probable sobre el valor del activo neto de cada Fondo en función de movimientos positivos y negativos en el índice, incluida una beta anual para cada Fondo. Beta es una medida de la volatilidad de los valores de un fondo en relación con el mercado o el índice. Si bien la beta ofrece una medida clara y cuantificable, no incorpora nueva información, y los movimientos de precios pasados no prevén el futuro con precisión.

A 28 de febrero de 2026

Fondo	Índice	Divisa	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en el índice (en miles)	
			Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month	USD	5.727	(5.727)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	4.231	(4.231)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	9.778	(9.778)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Bruto-Cubierto) (USD)/25 % Bloomberg US Corporate High Yield Index (Bruto) (USD)/25 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Bruto) (USD)	USD	5.016	(5.016)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	4.467	(4.467)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index (Cubierto) USD	USD	2.009	(2.009)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	6.931	(6.931)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund***	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	316	(316)
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Index (Cubierto) USD	USD	5.735	(5.735)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (Cubierto) USD	USD	524	(524)

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(a) Riesgo de precio del mercado (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Fondo	Índice	Divisa	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en el índice (en miles)	
			Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	71.533	(71.533)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index (USD Hedged)	USD	1.575	(1.575)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	ICE BofA Global High Yield Index	USD	3.725	(3.725)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	FTSE World Government Bond Index	USD	12.586	(12.586)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	1.507	(1.507)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^] ****	MSCI AC World Net Index	USD	n/d	n/d
FTGF ClearBridge US Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	41.034	(41.034)
FTGF Putnam US Research Fund	S&P 500 Net Index	USD	74.600	(74.600)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	58.331	(58.331)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.110	(1.110)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Russell 3000 Index	USD	29.609	(29.609)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	MSCI AC World Net Index	USD	12.491	(12.491)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	EUR	(413.179)	413.179
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	USD	(134.287)	134.287
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	MSCI World Value Net Index	USD	363	(363)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	65.950	(65.950)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	5.110	(5.110)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	300	(300)
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.066	(1.066)
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^] ***	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	1.630	(1.630)
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^] ***	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	1.425	(1.425)
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^] ***	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	n/d	n/d
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^] ****	ICE BofA US Treasury Bill	USD	n/d	n/d
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^] ****	ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index	USD	n/d	n/d
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^] ****	Russell 1000 Growth Index	USD	n/d	n/d
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^] ****	Russell 1000 Value Index	USD	n/d	n/d
FTGF Putnam Balanced Fund [^] ****	60 % S&P 500 Index, 40 % Bloomberg US Aggregate Index	USD	n/d	n/d

A 28 de febrero de 2025

Fondo	Índice	Divisa	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en el índice (en miles)	
			Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month	USD	28.210	(28.210)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	5.427	(5.427)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	13.628	(13.628)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Bruto-Cubierto) (USD)/25 % Bloomberg US Corporate High Yield Index (Bruto) (USD)/25 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Bruto) (USD), anteriormente ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	10.937	(10.937)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	4.571	(4.571)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	2.417	(2.417)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	9.048	(9.048)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund***	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	4.261	(4.261)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	7.302	(7.302)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	1.344	(1.344)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities Index	USD	61.637	(61.637)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index (CH en USD), anteriormente FTSE World Govt Bond Index (USD)	USD	4.330	(4.330)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Bloomberg Global High Yield Index	USD	1.795	(1.795)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	13.141	(13.141)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	2.248	(2.248)
FTGF ClearBridge US Value Fund	Russell 1000 Value Index	USD	56.554	(56.554)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	9.081	(9.081)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	90.390	(90.390)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell Midcap Growth NR (USD), anteriormente Russell 3000 Growth (USD) Index	USD	5.866	(5.866)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones U.S. Select Dividend Index (Total)	USD	1.081	(1.081)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Russell 3000 Index	USD	45.373	(45.373)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	MSCI AC World Net Index	USD	1.467	(1.467)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	EUR	34.101	(34.101)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI: Consumer Price Index (Inflation)	USD	31.732	(31.732)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]	MSCI World Value Net Index	USD	276	(276)

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(a) Riesgo de precio del mercado (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Fondo	Índice	Divisa	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en el índice (en miles)	
			Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Value Index	USD	50.524	(50.524)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	4.159	(4.159)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	MSCI AC World Index Small Cap Net Index	USD	252	(252)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Index	USD	1.383	(1.383)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Index	USD	1.474	(1.474)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	MSCI Europe Value Index	EUR	5.229	(5.229)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^***	Índice de referencia no disponible	USD	n/d	n/d
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ ***	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	4.052	(4.052)
Franklin Responsible Income 2029 Fund^****	Índice de referencia no disponible	EUR	n/d	n/d

* El resultado más probable se basa en un mejor rendimiento relativo de +5 % o un peor rendimiento relativo de -5 % frente al rendimiento anual actual del índice de referencia.

** Índice de referencia no disponible y, por tanto, el historial de beta no está disponible para el Fondo.

*** El fondo no tiene un índice como referencia, por lo que se utilizó un índice sustituto como indicador para el cálculo de la beta.

**** El fondo no tiene 1 año de rendimiento; por lo tanto, la versión beta no está disponible para el fondo.

Este análisis de sensibilidad no debe utilizarse como una predicción de la rentabilidad futura.

El análisis de sensibilidad al riesgo de precio de mercado para 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^ (al cierre del ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025, ya que cesó su actividad durante el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026) y FTGF Putnam Global Healthcare Fund se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el enfoque VaR (Nota 12.1 anterior).

(b) Riesgo de tipo de cambio

Una parte de los activos financieros de los Fondos está denominada en divisas distintas del dólar estadounidense o el euro (las monedas funcionales de los Fondos), lo que produce el efecto de que el Estado de la Situación Financiera y la rentabilidad total puedan verse considerablemente afectados por los movimientos de las divisas.

Los siguientes cuadros recogen la exposición neta de los Fondos a las divisas a 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025.

Los importes representados a continuación corresponden principalmente a activos monetarios y pasivos monetarios, excepto las inversiones en valores que no devengan intereses, que son activos no monetarios e incluyen acciones, fondos cotizados y organismos de inversión colectiva. Los importes que se indican a continuación para los contratos de divisas a plazo representan los valores que se han de recibir en virtud de los contratos de divisas e incluyen las operaciones de cobertura de divisas. Mientras que los importes anotados para otros derivados representan la apreciación o depreciación latente al final del ejercicio.

A 28 de febrero de 2026

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dólar estadounidense	\$ 1.418.168	\$ 649.898	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (300)	\$ 2.067.766
Total	\$ 1.418.168	\$ 649.898	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (300)	\$ 2.067.766
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dólar estadounidense	\$ 53.404	\$ 22.231	\$ 2.644	\$ -	\$ 98	\$ (75)	\$ 78.302
Total	\$ 53.404	\$ 22.231	\$ 2.644	\$ -	\$ 98	\$ (75)	\$ 78.302
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 591	\$ 11	\$ 52	\$ 654
Real brasileño	1.353	-	-	(2.449)	33	1.557	494
Libra británica	-	-	-	(229)	11	304	86
Dólar canadiense	-	-	-	(131)	-	131	-
Peso chileno	229	-	-	-	-	5	234
Corona checa	233	-	-	-	-	2	235
Euro	-	-	-	568	-	322	890
Rupia india	850	-	-	(871)	-	24	3
Yen japonés	-	-	-	(445)	-	428	(17)
Ringgit malasio	233	-	-	-	-	32	265
Nuevo sol peruano	107	-	-	-	-	-	107
Zloty polaco	-	-	-	-	-	17	17
Rand sudafricano	237	-	-	-	-	1	238
Dólar estadounidense	124.264	48.920	11	2.765	148	(2.680)	173.428
Peso uruguayo	108	-	-	-	-	2	110
Total	\$ 127.614	\$ 48.920	\$ 11	\$ (201)	\$ 203	\$ 197	\$ 176.744

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.817	\$ -	\$ -	\$ 1.817
Real brasileño	2.036	-	-	(1.992)	-	191	235
Libra británica	10.796	9.001	-	(20.768)	(14)	801	(184)
Dólar canadiense	-	-	-	-	-	2	2
Renminbi chino	-	-	-	(2.544)	-	-	(2.544)
Peso colombiano	-	-	-	-	-	82	82
Corona checa	-	-	-	-	-	41	41
Euro	36.551	9.337	45	(28.007)	(756)	1.854	19.024
Rupia india	2.015	-	-	(1.969)	-	67	113
Yen japonés	581	-	-	3.316	-	3	3.900
Peso mexicano	4.965	-	-	(4.618)	-	534	881
Zloty polaco	2.731	-	-	2.422	-	103	5.256
Dólar de Singapur	-	-	-	630	-	-	630
Rand sudafricano	4.217	-	-	15.393	-	226	19.836
Franco suizo	-	-	-	71.354	-	-	71.354
Dólar taiwanés	-	-	-	(1.526)	-	-	(1.526)
Dólar estadounidense	66.079	27.931	14	(33.858)	(38)	8.391	68.519
Total	\$ 129.971	\$ 46.269	\$ 59	\$ (350)	\$ (808)	\$ 12.295	\$ 187.436
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33	\$ -	\$ -	\$ 33
Euro	-	-	205	1.589	-	1	1.795
Dólar de Singapur	-	-	-	8.086	-	(192)	7.894
Dólar estadounidense	64.267	12.902	2.086	(9.730)	33	396	69.954
Total	\$ 64.267	\$ 12.902	\$ 2.291	\$ (22)	\$ 33	\$ 205	\$ 79.676
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.328	\$ -	\$ -	\$ 3.328
Libra británica	268	651	-	263	-	22	1.204
Euro	2.121	112	112	3.018	-	52	5.415
Dólar de Hong Kong	-	-	1	-	-	(1)	-
Rublo ruso	-	-	-	-	-	81	81
Dólar de Singapur	-	-	-	2.920	-	(208)	2.712
Dólar estadounidense	28.451	6.802	181	(9.513)	(24)	122	26.019
Total	\$ 30.840	\$ 7.565	\$ 294	\$ 16	\$ (24)	\$ 68	\$ 38.759
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.953	\$ -	\$ (1)	\$ 9.952
Renminbi chino	26.917	-	-	15.880	-	621	43.418
Euro	-	-	-	294	-	(1)	293
Dólar de Hong Kong	1.062	-	-	-	-	(2)	1.060
Rupia india	17.111	-	-	-	-	290	17.401
Rupia indonesia	10.077	-	-	-	-	98	10.175
Ringgit malasio	16.562	-	-	-	-	205	16.767
Dólar neozelandés	-	-	-	(2.522)	-	-	(2.522)
Peso filipino	9.591	-	-	(2.718)	-	77	6.950
Dólar de Singapur	8.718	4.764	-	4.444	-	122	18.048
Won surcoreano	15.223	-	-	-	28	390	15.641
Bat tailandés	10.841	-	-	-	-	64	10.905
Dólar estadounidense	-	-	653	(25.168)	-	(515)	(25.030)
Total	\$ 116.102	\$ 4.764	\$ 653	\$ 163	\$ 28	\$ 1.348	\$ 123.058
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Libra británica	\$ 16.675	\$ 5.407	\$ -	\$ 37.774	\$ (14)	\$ 1.012	\$ 60.854
Euro	90.634	10.435	-	(96.496)	(677)	3.373	7.269
Corona sueca	-	-	-	3.812	-	1	3.813
Franco suizo	-	-	-	5.104	-	-	5.104
Dólar estadounidense	44.141	11.496	2.559	48.833	(108)	(1.834)	105.087
Total	\$ 151.450	\$ 27.338	\$ 2.559	\$ (973)	\$ (799)	\$ 2.552	\$ 182.127

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 678	\$ 44	\$ 247	\$ 969
Real brasileño	2.329	-	-	(2.316)	-	14	27
Libra británica	7.093	150	-	(7.451)	(9)	378	161
Dólar canadiense	2.132	-	-	75.562	-	167	77.861
Renminbi chino	173	-	-	(9.014)	-	-	(8.841)
Euro	17.480	3.137	-	(21.148)	(5)	787	251
Rupia indonesia	238	-	-	(243)	-	13	8
Yen japonés	10.055	-	-	(9.602)	9	268	730
Peso mexicano	1.626	-	-	(1.487)	-	34	173
Corona noruega	1.907	-	-	(602)	-	42	1.347
Zloty polaco	1.137	-	-	(288)	-	20	869
Rand sudafricano	2.316	-	-	(2.272)	-	101	145
Won surcoreano	4.156	-	-	(4.304)	-	66	(82)
Corona sueca	-	-	-	(23)	-	-	(23)
Dólar estadounidense	28.589	7.507	7.377	(18.225)	24	(843)	24.429
Total	\$ 79.231	\$ 10.794	\$ 7.377	\$ (735)	\$ 63	\$ 1.294	\$ 98.024
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Libra británica	\$ 137	\$ 206	\$ -	\$ (475)	\$ 2	\$ 39	\$ (91)
Dólar canadiense	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Euro	3.754	795	-	(4.864)	(59)	541	167
Yen japonés	34	-	-	(44)	-	11	1
Dólar estadounidense	3.753	1.215	81	5.352	(6)	(38)	10.357
Total	\$ 7.678	\$ 2.216	\$ 81	\$ (36)	\$ (63)	\$ 553	\$ 10.429
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 790	\$ 47	\$ 195	\$ 1.032
Real brasileño	1.442	-	-	(1.492)	(491)	586	45
Libra británica	1.198	2.063	-	253.046	20	178	256.505
Dólar canadiense	-	-	-	18.415	-	905	19.320
Euro	199	485	306	12.238	28	160	13.416
Rupia india	2.169	-	-	(2.193)	-	62	38
Dólar jamaicano	204	-	-	-	-	6	210
Yen japonés	-	-	-	24.729	-	-	24.729
Peso mexicano	1.014	-	-	(1.563)	434	204	89
Franco suizo	-	-	-	4.573	-	-	4.573
Lira turca	-	-	-	-	-	1	1
Dólar estadounidense	195.354	112.119	132	(312.926)	257	22.743	17.679
Total	\$ 201.580	\$ 114.667	\$ 438	\$ (4.383)	\$ 295	\$ 25.040	\$ 337.637
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.563	\$ -	\$ -	\$ 1.563
Franco suizo	-	-	-	87	-	-	87
Dólar estadounidense	152.811	344.582	32.213	(1.664)	(452)	(360)	527.130
Total	\$ 152.811	\$ 344.582	\$ 32.213	\$ (14)	\$ (452)	\$ (360)	\$ 528.780
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dólar estadounidense	\$ 1.152.919	\$ 113.749	\$ 111.548	\$ -	\$ 49	\$ (133.209)	\$ 1.245.056
Total	\$ 1.152.919	\$ 113.749	\$ 111.548	\$ -	\$ 49	\$ (133.209)	\$ 1.245.056
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 104	\$ 5	\$ 9	\$ 118
Real brasileño	97	-	-	(74)	(2)	36	57
Libra británica	-	-	-	(403)	5	63	(335)
Dólar canadiense	-	-	-	(11)	-	11	-
Corona checa	55	-	-	-	-	-	55
Euro	-	-	-	34	-	20	54
Rupia india	224	-	-	-	-	6	230
Ringgit malasio	54	-	-	-	-	1	55
Peso mexicano	54	-	-	-	-	1	55
Nuevo sol peruano	24	-	-	-	-	-	24
Rand sudafricano	55	-	-	-	-	1	56
Dólar estadounidense	14.698	1.902	1.171	348	66	18	18.203
Total	\$ 15.261	\$ 1.902	\$ 1.171	\$ (2)	\$ 74	\$ 166	\$ 18.572

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 6.146	\$ –	\$ –	\$ (4.762)	\$ –	\$ 70	\$ 1.454
Libra británica	6.247	–	–	2.721	–	145	9.113
Dólar canadiense	777	–	–	–	–	–	777
Peso chileno	–	–	–	813	–	–	813
Renminbi chino	–	–	–	(880)	–	–	(880)
Peso colombiano	1.509	–	–	(1.557)	–	106	58
Euro	–	–	–	11.591	–	1	11.592
Forinto húngaro	265	–	–	(128)	–	6	143
Rupia india	1.676	–	–	(1.666)	–	3	13
Yen japonés	1.451	–	–	(277)	–	14	1.188
Peso mexicano	1.788	–	–	(1.910)	–	59	(63)
Dólar neozelandés	–	–	–	650	–	–	650
Corona noruega	947	–	–	–	–	1	948
Won surcoreano	–	–	–	1.134	–	–	1.134
Dólar estadounidense	–	25.966	837	(6.321)	–	(811)	19.671
Total	\$ 20.806	\$ 25.966	\$ 837	\$ (592)	\$ –	\$ (406)	\$ 46.611
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dólar australiano	\$ 2.952	\$ –	\$ –	\$ 3.451	\$ 40	\$ 40	\$ 6.483
Real brasileño	5.103	–	–	–	–	44	5.147
Libra británica	–	–	–	156	70	1	227
Dólar canadiense	–	–	–	(2.359)	(23)	1	(2.381)
Peso chileno	–	–	–	939	–	–	939
Peso colombiano	2.015	–	–	(1.212)	–	(115)	688
Libra egipcia	4.698	–	–	947	–	–	5.645
Euro	–	–	–	(9.158)	–	–	(9.158)
Forinto húngaro	497	–	–	–	–	12	509
Yen japonés	–	–	–	4.634	–	(1)	4.633
Peso mexicano	3.771	–	–	(3.906)	–	148	13
Dólar neozelandés	–	–	–	1.192	–	–	1.192
Corona noruega	–	–	–	2.513	–	–	2.513
Rand sudafricano	–	–	–	1.422	–	–	1.422
Won surcoreano	–	–	–	9.503	–	–	9.503
Corona sueca	–	–	–	(1.417)	–	–	(1.417)
Franco suizo	–	–	–	(9.559)	–	–	(9.559)
Dólar estadounidense	6.903	18.572	1.275	2.919	(112)	1.009	30.566
Total	\$ 25.939	\$ 18.572	\$ 1.275	\$ 65	\$ (25)	\$ 1.139	\$ 46.965
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Libra británica	\$ 694	\$ –	\$ –	\$ (34)	\$ –	\$ 12	\$ 672
Dólar canadiense	–	–	–	19.272	–	–	19.272
Euro	720	–	–	16.446	–	6	17.172
Dólar estadounidense	61.241	1.500	4.359	(35.640)	27	1.229	32.716
Total	\$ 62.655	\$ 1.500	\$ 4.359	\$ 44	\$ 27	\$ 1.247	\$ 69.832
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]							
Dólar australiano	\$ 24.901	\$ –	\$ –	\$ (2.476)	\$ –	\$ 284	\$ 22.709
Real brasileño	18.256	–	–	–	–	89	18.345
Libra británica	25.410	–	–	(24.899)	–	318	829
Dólar canadiense	–	–	–	4.580	–	–	4.580
Peso chileno	–	–	–	16.679	–	–	16.679
Renminbi chino	–	–	–	5.159	–	–	5.159
Peso colombiano	8.388	–	–	(4.994)	–	(608)	2.786
Corona danesa	–	–	–	(30)	–	–	(30)
Libra egipcia	10.242	–	–	3.428	–	–	13.670
Euro	–	–	–	(4.281)	–	–	(4.281)
Forinto húngaro	2.038	–	–	–	–	49	2.087
Rupia india	7.119	–	–	(6.810)	–	12	321
Shekel israelí	–	–	–	(60)	–	–	(60)
Yen japonés	6.084	–	–	29.158	–	58	35.300
Peso mexicano	13.278	–	–	(13.279)	–	448	447
Dólar neozelandés	–	–	–	21.223	–	–	21.223
Corona noruega	–	–	–	6.052	–	–	6.052
Zloty polaco	–	–	–	(107)	–	–	(107)
Dólar de Singapur	–	–	–	(56)	–	1	(55)
Won surcoreano	–	–	–	27.629	–	–	27.629
Corona sueca	–	–	–	(27)	–	–	(27)
Dólar estadounidense	18.544	60.578	6.138	(56.715)	–	(2.574)	25.971
Total	\$ 134.260	\$ 60.578	\$ 6.138	\$ 174	\$ –	\$ (1.923)	\$ 199.227

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.008	\$ -	\$ -	\$ 4.008
Real brasileño	46.515	-	-	-	-	524	47.039
Libra británica	-	1.462	-	7.437	-	16	8.915
Peso chileno	-	-	-	21.639	-	-	21.639
Renminbi chino	-	-	-	958	-	-	958
Peso colombiano	11.938	-	-	-	-	687	12.625
Corona checa	-	-	-	953	-	(10)	943
Libra egipcia	22.178	-	-	14.656	-	-	36.834
Euro	-	-	-	162.137	-	(79)	162.058
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	-	(31)	(31)
Peso mexicano	47.443	-	-	(47.218)	-	1.878	2.103
Dólar de Singapur	-	-	-	39.315	-	(194)	39.121
Corona sueca	-	-	-	3.017	-	-	3.017
Dólar estadounidense	310.310	246.818	50.159	(209.076)	123	(1.045)	397.289
Total	\$ 438.384	\$ 248.280	\$ 50.159	\$ (2.174)	\$ 123	\$ 1.746	\$ 736.518
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^							
Dólar estadounidense	\$ 15.693	\$ 18.739	\$ 732	\$ -	\$ -	\$ 114	\$ 35.278
Total	\$ 15.693	\$ 18.739	\$ 732	\$ -	\$ -	\$ 114	\$ 35.278
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ 406	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 406
Real brasileño	-	-	2.001	-	-	(62)	1.939
Libra británica	-	-	4.863	-	-	10	4.873
Dólar canadiense	-	-	1.757	-	-	-	1.757
Peso chileno	-	-	454	-	-	-	454
Euro	-	-	9.664	-	-	8	9.672
Rupia indonesia	-	-	1.997	-	-	-	1.997
Yen japonés	-	-	3.780	-	-	10	3.790
Peso mexicano	-	-	456	-	-	5	461
Corona noruega	-	-	1.372	-	-	3	1.375
Corona sueca	-	-	1.729	-	-	3	1.732
Dólar estadounidense	-	-	40.971	-	-	(25)	40.946
Total	\$ -	\$ -	\$ 69.450	\$ -	\$ -	\$ (48)	\$ 69.402
FTGF ClearBridge US Value Fund							
Dólar canadiense	\$ -	\$ -	\$ 10.140	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 10.145
Euro	-	-	18.579	18.143	-	(39)	36.683
Dólar de Hong Kong	-	-	4.706	-	-	-	4.706
Yen japonés	-	-	9.102	-	-	-	9.102
Dólar de Singapur	-	-	-	1.447	-	-	1.447
Dólar estadounidense	-	-	574.721	(19.917)	-	6.018	560.822
Total	\$ -	\$ -	\$ 617.248	\$ (327)	\$ -	\$ 5.984	\$ 622.905
FTGF Putnam US Research Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 123	\$ -	\$ -	\$ 123
Libra británica	-	-	16.564	(5.923)	-	2	10.643
Dólar canadiense	-	-	8.062	(7.403)	-	-	659
Corona danesa	-	-	-	(571)	-	-	(571)
Euro	-	-	1.378	154.516	-	(249)	155.645
Dólar de Hong Kong	-	-	-	86	-	-	86
Dólar de Singapur	-	-	-	8	-	-	8
Corona sueca	-	-	-	(5.299)	-	-	(5.299)
Franco suizo	-	-	-	975	-	(85)	890
Dólar estadounidense	2.957	-	1.418.210	(138.217)	(289)	28.025	1.310.686
Total	\$ 2.957	\$ -	\$ 1.444.214	\$ (1.705)	\$ (289)	\$ 27.693	\$ 1.472.870
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49.841	\$ -	\$ -	\$ 49.841
Libra británica	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Euro	-	-	-	18.129	-	633	18.762
Dólar estadounidense	-	-	1.388.368	(67.333)	-	9.937	1.330.972
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.388.368	\$ 637	\$ -	\$ 10.549	\$ 1.399.554

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)							
Divisa														
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund														
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	596	\$	–	\$	596				
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	–	–	5	5					
Renminbi chino	–	–	–	–	–	56	–	–	56					
Euro	–	–	–	–	–	745	–	–	745					
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	443	–	–	443					
Dólar estadounidense	–	–	–	37.646	(1.844)	–	–	1.237	37.039					
Total	\$	–	\$	–	\$	37.646	\$	(4)	\$	–	\$	1.242	\$	38.884
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund														
Libra británica	\$	–	\$	–	\$	50.558	\$	–	\$	41	\$	50.599		
Euro	–	–	–	–	–	203.776	–	–	–	364	204.140			
Corona sueca	–	–	–	–	–	–	–	–	–	33	33			
Dólar estadounidense	–	–	–	615.331	(256.937)	–	–	–	–	15.250	373.644			
Total	\$	–	\$	–	\$	615.331	\$	(2.603)	\$	–	\$	15.688	\$	628.416
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund														
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	460	\$	2.670	\$	–	\$	1	\$	3.131
Libra británica	–	–	–	8.619	128	–	–	–	–	28	8.775			
Dólar canadiense	–	–	–	3.520	–	–	–	–	–	–	3.520			
Renminbi chino	–	–	–	–	68	–	–	–	–	–	68			
Corona danesa	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	1			
Euro	–	–	–	26.152	691	–	–	–	–	19	26.862			
Dólar de Hong Kong	–	–	–	6.870	–	–	–	–	–	–	6.870			
Rupia indonesia	–	–	–	631	–	–	–	–	–	–	631			
Yen japonés	–	–	–	9.964	–	–	–	–	–	–	9.964			
Dólar de Singapur	–	–	–	–	1.400	–	–	–	–	–	1.400			
Won surcoreano	–	–	–	2.103	–	–	–	–	–	–	2.103			
Corona sueca	–	–	–	2.644	32	–	–	–	–	–	2.676			
Franco suizo	–	–	–	3.115	27	–	–	–	–	–	3.142			
Dólar taiwanés	–	–	–	8.165	–	–	–	–	–	–	8.165			
Dólar estadounidense	–	–	–	120.367	(5.016)	–	–	–	–	1.594	116.945			
Total	\$	–	\$	–	\$	192.610	\$	–	\$	–	\$	1.643	\$	194.253
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^														
Dólar australiano	€	–	€	–	€	24.892	€	(714)	€	–	€	689	€	24.867
Real brasileño	–	–	–	35.285	(2.443)	–	–	–	–	–	32.842			
Libra británica	–	–	–	104.813	(7.735)	–	–	–	–	20	97.098			
Dólar canadiense	–	–	–	112.034	42.600	–	–	–	–	–	154.634			
Renminbi chino	–	–	–	–	11.176	–	–	–	–	(84)	11.092			
Euro	–	–	–	454.823	(82.962)	–	–	–	–	38.703	410.564			
Dólar de Singapur	–	–	–	–	5.754	–	–	–	–	(14)	5.740			
Dólar estadounidense	–	–	–	467.130	35.124	–	–	–	–	19	502.273			
Total	€	–	€	–	€	1.198.977	€	800	€	–	€	39.333	€	1.239.110
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund														
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	22.128	\$	6.674	\$	–	\$	366	\$	29.168
Real brasileño	–	–	–	21.713	–	–	–	–	–	(306)	21.407			
Libra británica	–	–	–	30.633	8.951	–	–	–	–	50	39.634			
Dólar canadiense	–	–	–	67.317	–	–	–	–	–	115	67.432			
Renminbi chino	–	–	–	–	6.846	–	–	–	–	816	7.662			
Euro	–	–	–	127.391	22.428	–	–	–	–	363	150.182			
Peso mexicano	–	–	–	5.609	–	–	–	–	–	–	5.609			
Dólar de Singapur	–	–	–	–	56.174	–	–	–	–	(681)	55.493			
Dólar estadounidense	–	–	–	124.941	(101.319)	–	–	–	–	17.882	41.504			
Total	\$	–	\$	–	\$	399.732	\$	(246)	\$	–	\$	18.605	\$	418.091
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^														
Libra británica	\$	–	\$	–	\$	1.521	\$	18	\$	–	\$	2	\$	1.541
Dólar canadiense	–	–	–	264	–	–	–	–	–	–	264			
Euro	–	–	–	1.876	18	–	–	–	–	4	1.898			
Yen japonés	–	–	–	290	–	–	–	–	–	(1)	289			
Dólar de Singapur	–	–	–	–	16	–	–	–	–	–	16			
Dólar estadounidense	–	–	–	3.957	(52)	–	–	–	–	540	4.445			
Total	\$	–	\$	–	\$	7.908	\$	–	\$	–	\$	545	\$	8.453

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)							
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund														
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	5.955	\$	–	\$	(89)	\$	5.866		
Real brasileño	–	–	–	–	–	1.437	–	–	–	–	–	1.437		
Libra británica	–	–	–	–	–	139	–	–	–	(203)	–	(64)		
Dólar canadiense	–	–	–	26.122	–	–	–	–	–	31	–	26.153		
Renminbi chino	–	–	–	–	–	580	–	–	–	–	–	580		
Euro	–	–	–	4.912	–	135.996	–	–	–	(1.793)	–	139.115		
Zloty polaco	–	–	–	–	–	5.503	–	–	–	–	–	5.503		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	22.546	–	–	–	44	–	22.590		
Corona sueca	–	–	–	–	–	500	–	–	–	(9)	–	491		
Dólar estadounidense	–	–	–	1.057.966	–	(173.803)	–	–	–	1.826	–	885.989		
Total	\$	–	\$	–	\$	1.089.000	\$	–	\$	(193)	\$	1.087.660		
FTGF Royce US Smaller Companies Fund														
Dólar canadiense	\$	–	\$	–	\$	1.393	\$	–	\$	(1)	\$	1.392		
Euro	–	–	–	–	–	1.772	–	–	–	41	–	1.813		
Corona sueca	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	1		
Dólar estadounidense	–	–	–	87.909	–	(1.787)	–	–	–	294	–	86.416		
Total	\$	–	\$	–	\$	89.302	\$	–	\$	(14)	\$	89.622		
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^														
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	123	\$	–	\$	–	\$	124		
Libra británica	–	–	–	–	–	685	–	–	–	(10)	–	675		
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	52	–	–	–	–	–	52		
Euro	–	–	–	–	–	487	–	–	–	–	–	487		
Rupia india	–	–	–	–	–	101	–	–	–	–	–	101		
Yen japonés	–	–	–	–	–	659	–	–	–	–	–	659		
Zloty polaco	–	–	–	–	–	31	–	–	–	–	–	31		
Won surcoreano	–	–	–	–	–	72	–	–	–	–	–	72		
Corona sueca	–	–	–	–	–	55	–	–	–	1	–	56		
Franco suizo	–	–	–	–	–	142	–	–	–	–	–	142		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	2.819	–	–	–	(48)	–	2.771		
Total	\$	–	\$	–	\$	5.226	\$	–	\$	–	\$	(56)	\$	5.170
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^														
Real brasileño	\$	–	\$	–	\$	700	\$	–	\$	–	\$	5	\$	705
Libra británica	–	–	–	–	–	352	–	–	–	–	–	352		
Renminbi chino	–	–	–	–	–	1.089	–	–	–	1	–	1.090		
Dólar de Hong Kong	–	–	–	–	–	2.456	–	–	–	–	–	2.456		
Rupia india	–	–	–	–	–	2.900	–	–	–	(161)	–	2.739		
Rupia indonesia	–	–	–	–	–	152	–	–	–	–	–	152		
Peso mexicano	–	–	–	–	–	367	–	–	–	–	–	367		
Zloty polaco	–	–	–	–	–	329	–	–	–	5	–	334		
Rial saudí	–	–	–	–	–	566	–	–	–	4	–	570		
Rand sudafricano	–	–	–	–	–	845	–	–	–	–	–	845		
Won surcoreano	–	–	–	–	–	4.371	–	–	–	10	–	4.381		
Dólar taiwanés	–	–	–	–	–	4.508	–	–	–	(1)	–	4.507		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	1.938	–	–	–	(155)	–	1.783		
Total	\$	–	\$	–	\$	20.573	\$	–	\$	–	\$	(292)	\$	20.281
Franklin Responsible Income 2028 Fund^														
Euro	€	52.577	€	17.913	€	–	€	–	€	–	€	361	€	70.851
Total	€	52.577	€	17.913	€	–	€	–	€	–	€	361	€	70.851
Franklin Responsible Income 2029 Fund^														
Euro	€	22.163	€	12.931	€	–	€	–	€	–	€	2.126	€	37.220
Total	€	22.163	€	12.931	€	–	€	–	€	–	€	2.126	€	37.220
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^														
Euro	€	3.486	€	1.421	€	–	€	–	€	–	€	96	€	5.003
Total	€	3.486	€	1.421	€	–	€	–	€	–	€	96	€	5.003
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^														
Libra británica	\$	–	\$	–	\$	12	\$	–	\$	–	\$	–	\$	12
Euro	–	–	–	–	–	4	–	–	–	–	–	4		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	1.255	–	–	–	(78)	–	1.177		
Dólar estadounidense	722.595	–	830.626	–	24	(1.271)	–	–	–	(10.611)	–	1.541.363		
Total	\$	722.595	\$	830.626	\$	24	\$	–	\$	–	\$	(10.689)	\$	1.542.556

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]							
Libra británica	\$ 1.286	\$ –	\$ –	\$ 16.557	\$ –	\$ 29	\$ 17.872
Euro	7.373	1.446	–	(2.880)	–	125	6.064
Dólar estadounidense	20.373	456	1.336	(14.033)	–	67	8.199
Total	\$ 29.032	\$ 1.902	\$ 1.336	\$ (356)	\$ –	\$ 221	\$ 32.135
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^]							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 1.930	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.930
Euro	–	–	–	38.940	–	97	39.037
Franco suizo	–	–	1.019	–	–	3	1.022
Dólar estadounidense	–	–	71.008	(39.279)	–	(272)	31.457
Total	\$ –	\$ –	\$ 73.957	\$ (339)	\$ –	\$ (172)	\$ 73.446
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (12.571)	\$ –	\$ 168	\$ (12.403)
Corona danesa	–	–	–	(3.993)	–	–	(3.993)
Euro	–	–	12.229	52.877	–	(225)	64.881
Franco suizo	–	–	–	595	–	–	595
Dólar estadounidense	1.353	–	521.627	(37.290)	(61)	(17.679)	467.950
Total	\$ 1.353	\$ –	\$ 533.856	\$ (382)	\$ (61)	\$ (17.736)	\$ 517.030
FTGF Putnam Balanced Fund[^]							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 1.564	\$ (1.453)	\$ –	\$ –	\$ 111
Dólar canadiense	–	–	749	(1.070)	–	–	(321)
Corona danesa	–	–	–	(55)	–	–	(55)
Euro	–	–	776	(788)	–	–	(12)
Dólar de Hong Kong	–	–	–	1	–	–	1
Corona sueca	–	–	–	(310)	–	–	(310)
Dólar estadounidense	75.136	4.042	131.792	3.659	(8)	6.409	221.030
Total	\$ 75.136	\$ 4.042	\$ 134.881	\$ (16)	\$ (8)	\$ 6.409	\$ 220.444
FTGF Putnam Global Healthcare Fund							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ 234	\$ –	\$ –	\$ 1	\$ 235
Corona danesa	–	–	57	–	–	–	57
Euro	–	–	175	–	–	–	175
Yen japonés	–	–	101	–	–	1	102
Dólar de Singapur	–	–	–	2	–	–	2
Franco suizo	–	–	329	–	–	–	329
Dólar estadounidense	–	–	3.054	(2)	–	(23)	3.029
Total	\$ –	\$ –	\$ 3.950	\$ –	\$ –	\$ (21)	\$ 3.929

A 28 de febrero de 2025

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dólar estadounidense	\$ 1.018.211	\$ 687.039	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (24.494)	\$ 1.680.756
Total	\$ 1.018.211	\$ 687.039	\$ –	\$ –	\$ –	\$ (24.494)	\$ 1.680.756
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dólar estadounidense	\$ 67.113	\$ 27.824	\$ 4.044	\$ –	\$ 393	\$ (1.472)	\$ 97.902
Total	\$ 67.113	\$ 27.824	\$ 4.044	\$ –	\$ 393	\$ (1.472)	\$ 97.902
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2.153	\$ –	\$ 77	\$ 2.230
Real brasileño	2.662	–	–	(2.731)	–	87	18
Libra británica	–	–	–	(1.501)	5	263	(1.233)
Dólar canadiense	–	–	–	426	–	122	548
Renminbi chino	–	–	–	(2.656)	–	158	(2.498)
Euro	–	–	–	(1.094)	–	284	(810)
Rupia india	1.652	–	–	(1.682)	–	48	18
Yen japonés	–	–	–	304	86	194	584
Ringgit malasio	–	–	–	–	–	25	25
Peso mexicano	–	–	–	(88)	–	247	159
Franco suizo	–	–	–	(1)	–	–	(1)
Dólar estadounidense	174.156	59.976	–	6.806	671	8.124	249.733
Total	\$ 178.470	\$ 59.976	\$ –	\$ (64)	\$ 762	\$ 9.629	\$ 248.773

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 45.552	\$ –	\$ –	\$ 45.552
Real brasileño	1.684	–	–	–	–	25	1.709
Libra británica	9.979	11.236	–	(21.603)	38	1.780	1.430
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	2	2
Renminbi chino	–	–	–	(2.392)	–	–	(2.392)
Peso colombiano	–	–	–	–	–	74	74
Corona checa	–	–	–	–	–	35	35
Euro	20.689	7.158	–	(24.923)	(208)	682	3.398
Rupia india	2.076	–	–	(2.338)	–	69	(193)
Rupia indonesia	2.391	–	–	–	–	44	2.435
Yen japonés	–	–	–	4.046	–	–	4.046
Peso mexicano	4.657	–	–	(3.092)	–	398	1.963
Zloty polaco	3.983	–	–	672	–	78	4.733
Dólar de Singapur	–	–	–	717	–	–	717
Rand sudafricano	2.957	–	–	23.762	–	(1.470)	25.249
Franco suizo	–	–	–	59.528	–	(1)	59.527
Dólar taiwanés	–	–	–	(3.025)	–	–	(3.025)
Dólar estadounidense	115.198	34.852	3.211	(77.361)	(300)	20.463	96.063
Total	\$ 163.614	\$ 53.246	\$ 3.211	\$ (457)	\$ (470)	\$ 22.179	\$ 241.323
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Libra británica	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 13	\$ –	\$ –	\$ 13
Euro	–	–	–	1.347	–	–	1.347
Dólar de Hong Kong	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Dólar de Singapur	–	–	–	2.909	–	(173)	2.736
Dólar estadounidense	70.788	16.390	957	(4.264)	60	(1.073)	82.858
Total	\$ 70.788	\$ 16.390	\$ 957	\$ 5	\$ 60	\$ (1.247)	\$ 86.953
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 3.433	\$ –	\$ 2	\$ 3.435
Libra británica	506	553	–	(39)	–	220	1.240
Euro	2.254	105	–	2.291	–	62	4.712
Dólar de Hong Kong	–	–	2	–	–	(1)	1
Rupia indonesia	–	–	–	–	–	43	43
Rublo ruso	–	–	–	–	–	70	70
Dólar de Singapur	–	–	–	1.369	–	–	1.369
Dólar estadounidense	30.120	6.899	186	(7.080)	92	(298)	29.919
Total	\$ 32.880	\$ 7.557	\$ 188	\$ (26)	\$ 92	\$ 98	\$ 40.789
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 8.285	\$ –	\$ 17	\$ 8.302
Renminbi chino	37.739	–	–	28.712	–	934	67.385
Euro	–	–	–	3.487	–	–	3.487
Rupia india	23.779	–	–	–	–	358	24.137
Rupia indonesia	13.847	–	–	–	–	86	13.933
Ringgit malasio	28.627	–	–	–	–	319	28.946
Peso filipino	12.881	–	–	–	–	86	12.967
Dólar de Singapur	9.445	7.592	–	6.992	–	251	24.280
Won surcoreano	26.776	–	–	(2.973)	21	811	24.635
Franco suizo	–	–	–	15	–	–	15
Bat tailandés	18.332	–	–	–	–	95	18.427
Dólar estadounidense	6.241	–	5.439	(44.605)	–	(630)	(33.555)
Total	\$ 177.667	\$ 7.592	\$ 5.439	\$ (87)	\$ 21	\$ 2.327	\$ 192.959
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Libra británica	\$ 19.424	\$ 4.903	\$ –	\$ 45.555	\$ –	\$ 1.293	\$ 71.175
Euro	76.048	8.432	–	(75.791)	140	1.945	10.774
Yen japonés	–	–	–	(243)	–	192	(51)
Corona sueca	–	–	–	5.735	–	56	5.791
Franco suizo	–	–	–	4.405	–	165	4.570
Dólar estadounidense	48.778	11.933	4.433	21.541	(182)	(99)	86.404
Total	\$ 144.250	\$ 25.268	\$ 4.433	\$ 1.202	\$ (42)	\$ 3.552	\$ 178.663

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dólar australiano	\$ 2.810	\$ –	\$ –	\$ (2.073)	\$ (10)	\$ 277	\$ 1.004
Real brasileño	1.836	–	–	(44)	–	33	1.825
Libra británica	6.884	136	–	(8.330)	9	359	(942)
Dólar canadiense	1.674	–	–	69.016	–	191	70.881
Renminbi chino	–	–	–	(11.569)	–	(1)	(11.570)
Euro	14.561	5.299	–	(24.074)	(74)	626	(3.662)
Rupia indonesia	1.204	–	–	–	–	105	1.309
Yen japonés	10.196	–	–	(9.605)	67	139	797
Peso mexicano	1.896	–	–	(953)	–	44	987
Corona noruega	1.628	–	–	(572)	–	35	1.091
Zloty polaco	1.626	–	–	(1.622)	–	31	35
Rand sudafricano	1.761	–	–	(662)	–	89	1.188
Won surcoreano	1.716	–	–	(1.748)	–	55	23
Dólar estadounidense	29.924	4.980	8.932	(8.442)	179	(1.208)	34.365
Total	\$ 77.716	\$ 10.415	\$ 8.932	\$ (678)	\$ 171	\$ 775	\$ 97.331
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Libra británica	\$ 791	\$ 1.062	\$ –	\$ (1.967)	\$ –	\$ 118	\$ 4
Dólar canadiense	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	9.496	3.933	–	(8.354)	(81)	28	5.022
Yen japonés	–	–	–	(26)	–	31	5
Dólar estadounidense	8.626	1.688	1.392	10.372	55	(33)	22.100
Total	\$ 18.913	\$ 6.683	\$ 1.392	\$ 20	\$ (26)	\$ 144	\$ 27.126
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 2.239	\$ (14)	\$ 130	\$ 2.355
Real brasileño	1.683	–	–	(1.141)	(774)	90	(142)
Libra británica	2.063	1.844	–	277.530	75	215	281.727
Dólar canadiense	–	–	–	16.931	–	853	17.784
Renminbi chino	–	–	–	(4.303)	–	255	(4.048)
Euro	–	1.877	–	50.283	(322)	757	52.595
Rupia india	3.139	–	–	(3.187)	–	92	44
Dólar jamaicano	198	–	–	–	–	6	204
Yen japonés	–	–	–	25.967	–	–	25.967
Peso mexicano	1.039	–	–	(1.557)	89	729	300
Dólar neozelandés	–	–	–	–	–	8	8
Corona sueca	–	–	–	–	–	2	2
Franco suizo	–	–	–	4.140	–	–	4.140
Lira turca	–	–	–	–	–	2	2
Dólar estadounidense	227.044	137.680	–	(362.564)	984	22.941	26.085
Total	\$ 235.166	\$ 141.401	\$ –	\$ 4.338	\$ 38	\$ 26.080	\$ 407.023
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 1.339	\$ –	\$ –	\$ 1.339
Franco suizo	–	–	–	73	–	–	73
Dólar estadounidense	99.709	397.095	15.274	(1.405)	(1.088)	4.205	513.790
Total	\$ 99.709	\$ 397.095	\$ 15.274	\$ 7	\$ (1.088)	\$ 4.205	\$ 515.202
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dólar estadounidense	\$ 1.136.665	\$ 87.935	\$ 77.894	\$ –	\$ 1.668	\$ (83.775)	\$ 1.220.387
Total	\$ 1.136.665	\$ 87.935	\$ 77.894	\$ –	\$ 1.668	\$ (83.775)	\$ 1.220.387
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dólar australiano	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 32	\$ –	\$ 12	\$ 44
Real brasileño	94	–	–	601	(69)	5	631
Libra británica	–	–	–	(376)	4	52	(320)
Dólar canadiense	–	–	–	132	–	11	143
Renminbi chino	–	–	–	(829)	–	–	(829)
Euro	–	–	–	(220)	–	18	(202)
Rupia india	233	–	–	–	–	6	239
Yen japonés	–	–	–	316	–	6	322
Peso mexicano	–	–	–	538	–	94	632
Corona noruega	–	–	–	154	–	–	154
Franco suizo	–	–	–	(348)	–	–	(348)
Dólar estadounidense	13.727	1.669	1.645	(3)	42	771	17.851
Total	\$ 14.054	\$ 1.669	\$ 1.645	\$ (3)	\$ (23)	\$ 975	\$ 18.317

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 1.586	\$ –	\$ –	\$ (409)	\$ –	\$ 17	\$ 1.194
Libra británica	14.309	–	–	(3.071)	–	82	11.320
Dólar canadiense	–	–	–	1.400	–	–	1.400
Peso chileno	–	–	–	458	–	–	458
Renminbi chino	–	–	–	(1.551)	–	–	(1.551)
Peso colombiano	114	–	–	(115)	–	9	8
Euro	–	–	–	14.435	–	71	14.506
Yen japonés	–	–	–	399	–	–	399
Peso mexicano	3.496	–	–	(796)	–	127	2.827
Dólar neozelandés	–	–	–	1.194	–	–	1.194
Zloty polaco	–	–	–	–	–	332	332
Dólar estadounidense	5.299	34.391	1.367	(11.583)	–	(407)	29.067
Total	\$ 24.804	\$ 34.391	\$ 1.367	\$ 361	\$ –	\$ 231	\$ 61.154
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Real brasileño	\$ 11.483	\$ –	\$ –	\$ (11.735)	\$ –	\$ 210	\$ (42)
Libra británica	–	–	–	2.777	104	(1)	2.880
Dólar canadiense	–	–	–	6.674	(234)	(289)	6.151
Peso chileno	–	–	–	6.670	–	–	6.670
Renminbi chino	–	–	–	(17.422)	–	–	(17.422)
Peso colombiano	5.244	–	–	(5.380)	–	209	73
Libra egipcia	9.215	–	–	–	–	–	9.215
Euro	–	–	–	29.206	–	–	29.206
Forinto húngaro	–	–	–	(6.672)	–	–	(6.672)
Peso mexicano	9.506	–	–	3.739	–	459	13.704
Dólar neozelandés	–	–	–	13.213	–	–	13.213
Zloty polaco	–	4.089	–	(4.067)	–	137	159
Rand sudafricano	5.659	–	–	(2.603)	–	4	3.060
Franco suizo	–	–	–	(6.675)	–	–	(6.675)
Dólar estadounidense	53.704	28.018	4.102	(8.202)	–	2.890	80.512
Total	\$ 94.811	\$ 32.107	\$ 4.102	\$ (477)	\$ (130)	\$ 3.619	\$ 134.032
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Libra británica	\$ 321	\$ –	\$ –	\$ 37	\$ –	\$ 4	\$ 362
Dólar canadiense	–	–	–	17.902	–	(1)	17.901
Euro	2.257	–	–	8.972	–	49	11.278
Corona sueca	–	–	–	(3)	–	–	(3)
Franco suizo	–	–	–	(3)	–	–	(3)
Dólar estadounidense	36.559	239	3.041	(27.136)	23	826	13.552
Total	\$ 39.137	\$ 239	\$ 3.041	\$ (231)	\$ 23	\$ 878	\$ 43.087
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dólar australiano	\$ 8.660	\$ –	\$ –	\$ 2.575	\$ –	\$ 121	\$ 11.356
Real brasileño	6.950	–	–	(6.901)	–	129	178
Libra británica	30.255	–	–	(24.257)	–	97	6.095
Dólar canadiense	5.226	–	–	(237)	–	(1)	4.988
Peso chileno	–	–	–	5.496	–	–	5.496
Renminbi chino	–	–	–	(1.373)	–	–	(1.373)
Peso colombiano	967	–	–	(908)	–	70	129
Corona danesa	–	–	–	(27)	–	–	(27)
Libra egipcia	8.372	–	–	–	–	–	8.372
Euro	8.845	–	–	42.619	–	–	51.464
Shekel israelí	–	–	–	(44)	–	–	(44)
Yen japonés	–	–	–	21.266	–	–	21.266
Peso mexicano	18.100	–	–	2.540	–	668	21.308
Dólar neozelandés	–	–	–	18.345	–	1	18.346
Corona noruega	–	–	–	(19)	–	–	(19)
Zloty polaco	–	–	–	(68)	–	600	532
Dólar de Singapur	–	–	–	(46)	–	1	(45)
Rand sudafricano	7.532	–	–	(3.522)	–	5	4.015
Corona sueca	–	–	–	(20)	–	–	(20)
Dólar estadounidense	35.980	42.783	5.563	(56.121)	–	(717)	27.488
Total	\$ 130.887	\$ 42.783	\$ 5.563	\$ (702)	\$ –	\$ 974	\$ 179.505

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.507	\$ -	\$ -	\$ 3.507
Real brasileño	17.633	-	-	(16.237)	-	263	1.659
Libra británica	19.030	1.327	-	(1.739)	-	338	18.956
Renminbi chino	-	-	-	1.643	-	-	1.643
Peso colombiano	2.517	-	-	-	-	171	2.688
Corona checa	-	-	-	470	-	(1)	469
Libra egipcia	24.511	-	-	-	-	-	24.511
Euro	-	-	-	337.321	-	520	337.841
Peso mexicano	54.493	-	-	-	-	1.821	56.314
Dólar de Singapur	-	-	-	44.381	-	49	44.430
Corona sueca	-	-	-	2.334	-	-	2.334
Dólar estadounidense	503.865	237.133	30.962	(371.361)	474	19.659	420.732
Total	\$ 622.049	\$ 238.460	\$ 30.962	\$ 319	\$ 474	\$ 22.820	\$ 915.084
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Libra egipcia	\$ 314	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 315
Dólar estadounidense	7.799	2.464	483	-	(80)	(84)	10.582
Total	\$ 8.113	\$ 2.464	\$ 483	\$ -	\$ (80)	\$ (83)	\$ 10.897
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^							
Dólar estadounidense	\$ 29.933	\$ 5.932	\$ 742	\$ -	\$ 22	\$ 188	\$ 36.817
Total	\$ 29.933	\$ 5.932	\$ 742	\$ -	\$ 22	\$ 188	\$ 36.817
FTGF ClearBridge US Value Fund							
Dólar canadiense	\$ -	\$ -	\$ 17.094	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17.094
Euro	-	-	32.190	58.586	-	223	90.999
Yen japonés	-	-	9.577	-	-	-	9.577
Dólar de Singapur	-	-	-	1.576	-	15	1.591
Dólar estadounidense	-	-	1.081.568	(59.362)	-	73.902	1.096.108
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.140.429	\$ 800	\$ -	\$ 74.140	\$ 1.215.369
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (3)	\$ (3)
Dólar estadounidense	-	-	179.506	-	-	2.257	181.763
Total	\$ -	\$ -	\$ 179.506	\$ -	\$ -	\$ 2.254	\$ 181.760
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Real brasileño	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42.969	\$ -	\$ -	\$ 42.969
Libra británica	-	-	-	-	-	58	58
Euro	-	-	-	100.049	-	(75)	99.974
Dólar estadounidense	-	-	1.948.068	(142.394)	-	51.306	1.856.980
Total	\$ -	\$ -	\$ 1.948.068	\$ 624	\$ -	\$ 51.289	\$ 1.999.981
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.160	\$ -	\$ (19)	\$ 3.141
Libra británica	-	-	-	176	-	20	196
Renminbi chino	-	-	-	643	-	-	643
Euro	-	-	-	636	-	(2)	634
Dólar de Singapur	-	-	-	1.211	-	-	1.211
Corona sueca	-	-	-	25	-	1	26
Franco suizo	-	-	-	63	-	-	63
Dólar estadounidense	-	-	175.395	(5.939)	-	1.359	170.815
Total	\$ -	\$ -	\$ 175.395	\$ (25)	\$ -	\$ 1.359	\$ 176.729
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dólar australiano	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 723	\$ -	\$ -	\$ 723
Dólar canadiense	-	-	-	-	-	5	5
Renminbi chino	-	-	-	53	-	-	53
Euro	-	-	-	617	-	1	618
Dólar de Singapur	-	-	-	321	-	3	324
Dólar estadounidense	-	-	38.854	(1.720)	-	1.579	38.713
Total	\$ -	\$ -	\$ 38.854	\$ (6)	\$ -	\$ 1.588	\$ 40.436
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Libra británica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49.493	\$ -	\$ 458	\$ 49.951
Euro	-	-	-	22.654	-	162	22.816
Corona sueca	-	-	-	-	-	15	15
Dólar estadounidense	-	-	912.104	(71.224)	-	7.694	848.574
Total	\$ -	\$ -	\$ 912.104	\$ 923	\$ -	\$ 8.329	\$ 921.356

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)									
Divisa																
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund																
Libra británica	\$	–	\$	–	\$	–	\$	3	\$	1.368						
Dólar canadiense	–	–	–	732	–	–	–	–	–	732						
Corona danesa	–	–	–	479	–	–	–	–	–	479						
Euro	–	–	–	2.906	–	–	5	–	–	2.911						
Dólar de Hong Kong	–	–	–	690	–	–	–	–	–	690						
Yen japonés	–	–	–	1.060	–	–	1	–	–	1.061						
Won surcoreano	–	–	–	247	–	–	1	–	–	248						
Franco suizo	–	–	–	190	–	–	–	–	–	190						
Dólar taiwanés	–	–	–	513	–	–	–	–	–	513						
Dólar estadounidense	–	–	–	19.019	–	–	118	–	–	19.137						
Total	\$	–	\$	–	\$	–	\$	–	\$	128	\$	27.329				
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^																
Dólar australiano	€	–	€	–	€	14.415	€	609	€	–	€	476	€	15.500		
Real brasileño	–	–	–	–	–	13.090	–	(165)	–	–	–	–	–	12.925		
Libra británica	–	–	–	–	–	53.613	–	(1.282)	–	(4)	–	–	–	52.327		
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	104.642	–	37.419	–	–	–	–	–	142.061		
Renminbi chino	–	–	–	–	–	–	–	10.931	–	244	–	–	–	11.175		
Euro	–	–	–	–	–	224.786	–	(116.975)	–	15.490	–	–	–	123.301		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	–	–	4.484	–	(29)	–	–	–	4.455		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	307.637	–	63.924	–	866	–	–	–	372.427		
Total	€	–	€	–	€	718.183	€	(1.055)	€	–	€	–	€	17.043	€	734.171
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund																
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	11.025	\$	5.159	\$	–	\$	217	\$	16.401		
Real brasileño	–	–	–	–	–	10.802	–	–	–	–	–	–	–	10.802		
Libra británica	–	–	–	–	–	30.614	–	6.142	–	140	–	–	–	36.896		
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	47.257	–	–	–	110	–	–	–	47.367		
Renminbi chino	–	–	–	–	–	–	–	1.153	–	–	–	–	–	1.153		
Euro	–	–	–	–	–	76.571	–	6.958	–	932	–	–	–	84.461		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	–	–	41.461	–	95	–	–	–	41.556		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	105.343	–	(60.744)	–	3.914	–	–	–	48.513		
Total	\$	–	\$	–	\$	281.612	\$	129	\$	–	\$	–	\$	5.408	\$	287.149
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^																
Libra británica	\$	–	\$	–	\$	1.009	\$	13	\$	–	\$	(1)	\$	1.021		
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	130	–	–	–	–	–	–	–	130		
Euro	–	–	–	–	–	1.398	–	13	–	3	–	–	–	1.414		
Rupia indonesia	–	–	–	–	–	58	–	–	–	–	–	–	–	58		
Yen japonés	–	–	–	–	–	225	–	–	–	–	–	–	–	225		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	–	–	13	–	–	–	–	–	13		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	3.297	–	(39)	–	580	–	–	–	3.838		
Total	\$	–	\$	–	\$	6.117	\$	–	\$	–	\$	–	\$	582	\$	6.699
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund																
Dólar australiano	\$	–	\$	–	\$	–	\$	4.786	\$	–	\$	1.269	\$	6.055		
Real brasileño	–	–	–	–	–	–	–	1.262	–	(1)	–	–	–	1.261		
Libra británica	–	–	–	–	–	–	–	127	–	361	–	–	–	488		
Dólar canadiense	–	–	–	–	–	22.950	–	–	–	36	–	–	–	22.986		
Renminbi chino	–	–	–	–	–	–	–	1.878	–	48	–	–	–	1.926		
Euro	–	–	–	–	–	2.914	–	64.721	–	(211)	–	–	–	67.424		
Zloty polaco	–	–	–	–	–	–	–	5.757	–	–	–	–	–	5.757		
Dólar de Singapur	–	–	–	–	–	–	–	21.620	–	38	–	–	–	21.658		
Corona sueca	–	–	–	–	–	–	–	105	–	–	–	–	–	105		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	958.744	–	(99.516)	–	(2.554)	–	–	–	856.674		
Total	\$	–	\$	–	\$	984.608	\$	740	\$	–	\$	(1.014)	\$	984.334		
FTGF Royce US Smaller Companies Fund																
Dólar canadiense	\$	–	\$	–	\$	1.882	\$	–	\$	–	\$	1	\$	1.883		
Euro	–	–	–	–	–	–	–	325	–	(2)	–	–	–	323		
Corona sueca	–	–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	1		
Dólar estadounidense	–	–	–	–	–	81.434	–	(324)	–	(464)	–	–	–	80.646		
Total	\$	–	\$	–	\$	83.316	\$	2	\$	–	\$	(465)	\$	82.853		

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Inversiones en títulos de interés fijo (en miles)	Inversiones en títulos de interés variable (en miles)	Inversiones en valores que no devengan intereses (en miles)	Contratos de divisas a plazo (en miles)	Otros derivados (en miles)	Otros activos/ (pasivos) netos (en miles)	Total valor liquidativo (en miles)					
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^												
Dólar australiano	\$	–	\$	209	\$	–	\$	3	\$	212		
Real brasileño	–	–	–	46	–	–	1	47				
Libra británica	–	–	–	653	–	–	–	653				
Euro	–	–	–	472	–	–	1	473				
Yen japonés	–	–	–	487	–	–	–	487				
Zloty polaco	–	–	–	59	–	–	–	59				
Won surcoreano	–	–	–	84	–	–	–	84				
Corona sueca	–	–	–	86	–	–	1	87				
Franco suizo	–	–	–	89	–	–	–	89				
Dólar estadounidense	–	–	–	2.215	–	–	(84)	2.131				
Total	\$	–	\$	4.400	\$	–	\$	(78)	\$	4.322		
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^												
Dólar australiano	\$	–	\$	462	\$	–	\$	–	\$	462		
Libra británica	–	–	–	–	1.479	–	1	1.480				
Dólar canadiense	–	–	–	629	–	–	–	629				
Corona danesa	–	–	–	947	–	–	29	976				
Euro	–	–	–	6.058	6.784	–	–	12.842				
Corona sueca	–	–	–	960	–	–	–	960				
Franco suizo	–	–	–	524	–	–	–	524				
Dólar estadounidense	–	–	–	11.961	(8.153)	–	(185)	3.623				
Total	\$	–	\$	21.541	\$	110	\$	–	\$	(155)	\$	21.496
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^												
Real brasileño	\$	–	\$	1.234	\$	–	\$	–	\$	7	\$	1.241
Libra británica	–	–	–	505	–	–	–	505				
Renminbi chino	–	–	–	1.597	–	–	–	1.597				
Dólar de Hong Kong	–	–	–	7.402	–	–	1	7.403				
Rupia india	–	–	–	6.131	–	–	(3)	6.128				
Rupia indonesia	–	–	–	607	–	–	6	613				
Peso mexicano	–	–	–	633	–	–	–	633				
Peso filipino	–	–	–	16	–	–	1	17				
Zloty polaco	–	–	–	350	–	–	–	350				
Rial saudí	–	–	–	968	–	–	–	968				
Rand sudafricano	–	–	–	596	(9)	–	9	596				
Won surcoreano	–	–	–	3.438	–	–	66	3.504				
Dólar taiwanés	–	–	–	5.723	–	–	–	5.723				
Dólar estadounidense	–	–	–	2.671	9	–	(5)	2.675				
Total	\$	–	\$	31.871	\$	–	\$	–	\$	82	\$	31.953
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^												
Libra británica	€	–	€	3.732	€	–	€	–	€	–	€	3.732
Corona danesa	–	–	–	6.886	–	–	60	6.946				
Euro	–	–	–	49.043	–	–	520	49.563				
Corona sueca	–	–	–	9.589	–	–	–	9.589				
Franco suizo	–	–	–	5.253	–	–	(1)	5.252				
Dólar estadounidense	–	–	–	7.894	–	–	41	7.935				
Total	€	–	€	82.397	€	–	€	–	€	620	€	83.017
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^												
Libra británica	\$	–	\$	2.109	\$	1.514	\$	–	\$	(206)	\$	3.417
Corona danesa	–	–	–	720	–	–	1	721				
Euro	–	–	–	1.161	99	–	–	1.260				
Rupia indonesia	–	–	–	235	–	–	–	235				
Yen japonés	–	–	–	75	–	–	–	75				
Corona sueca	–	–	–	320	–	–	–	320				
Dirham de los Emiratos Árabes Unidos	–	–	–	335	–	–	–	335				
Dólar estadounidense	–	–	–	10.312	(1.589)	–	450	9.173				
Total	\$	–	\$	15.267	\$	24	\$	–	\$	245	\$	15.536
Franklin Responsible Income 2028 Fund^												
Euro	€	57.960	€	24.206	€	–	€	–	€	785	€	82.951
Total	€	57.960	€	24.206	€	–	€	–	€	785	€	82.951
Franklin Responsible Income 2029 Fund^												
Euro	€	24.142	€	14.280	€	–	€	–	€	724	€	39.146
Total	€	24.142	€	14.280	€	–	€	–	€	724	€	39.146

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(b) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Algunos Fondos también tienen clases de acciones emitidas en divisas extranjeras. Determinados Fondos (como se indica en el Suplemento pertinente del Folleto) pueden celebrar contratos a plazo sobre divisas, tanto entregables como no entregables, para cubrir el riesgo de tipo de cambio, aumentar la exposición a una divisa, trasladar la exposición a las fluctuaciones cambiarias de una divisa a otra, o mejorar la rentabilidad. Cada Fondo de Renta Fija también puede celebrar opciones sobre contratos a plazo en moneda extranjera, tanto entregables como no entregables, lo que a cambio de una prima le da al Fondo la opción, pero no la obligación, de celebrar dicho contrato en algún momento antes de una fecha específica.

Las tablas siguientes muestran un análisis de sensibilidad con relación al riesgo cambiario y su efecto en el valor neto de los activos de los Fondos en los que el riesgo de tipo de cambio se considera significativo. Se ha realizado una revisión de las posiciones subyacentes de todos los Fondos a 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025. Los tipos de cambio se apreciaron/depreciaron en un +/- 5 % (dada la naturaleza de los mercados en los que los Fondos invierten, se ha aplicado un incremento/una disminución del 5 %); se ha estimado el impacto correspondiente para el valor liquidativo total. Todos los demás parámetros de mercado se supone que no han variado.

Fondo	Divisa	Impacto sobre el valor liquidativo debido a un movimiento en los tipos de cambio* (Importe en la Moneda Base del Fondo) (en miles)			
		28 de febrero de 2026		28 de febrero de 2025	
		Positivo 5 %	Negativo 5 %	Positivo 5 %	Negativo 5 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dólar australiano	n/d	n/d	2.397	(2.169)
	Euro	1.001	(906)	n/d	n/d
	Rand sudafricano	1.044	(945)	1.329	(1.202)
	Franco suízo	3.755	(3.398)	3.133	(2.835)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	285	(258)	248	(224)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Renminbi chino	n/d	n/d	3.547	(3.209)
	Rupia india	916	(829)	1.270	(1.149)
	Ringgit malasio	882	(798)	1.523	(1.378)
	Dólar de Singapur	950	(859)	1.278	(1.156)
	Won surcoreano	823	(745)	1.297	(1.173)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Libra británica	3.203	(2.898)	3.746	(3.389)
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Dólar canadiense	4.098	(3.708)	3.731	(3.375)
	Renminbi chino	n/d	n/d	(609)	551
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Euro	n/d	n/d	264	(239)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Libra británica	13.500	(12.215)	14.828	(13.416)
	Euro	n/d	n/d	2.768	(2.505)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Libra británica	480	(434)	596	(539)
	Euro	610	(552)	763	(691)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Dólar australiano	341	(309)	n/d	n/d
	Real brasileño	271	(245)	n/d	n/d
	Renminbi chino	n/d	n/d	(917)	830
	Libra egipcia	297	(269)	n/d	n/d
	Euro	(482)	436	1.537	(1.391)
	Peso mexicano	n/d	n/d	721	(653)
	Won surcoreano	500	(453)	n/d	n/d
	Franco suízo	(503)	455	n/d	n/d
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Dólar canadiense	1.014	(918)	942	(852)
	Euro	904	(818)	594	(537)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	Dólar australiano	1.195	(1.081)	n/d	n/d
	Euro	n/d	n/d	2.709	(2.451)
	Yen japonés	1.858	(1.681)	1.119	(1.013)
	Peso mexicano	n/d	n/d	1.121	(1.015)
	Dólar neozelandés	1.117	(1.011)	966	(874)
	Won surcoreano	1.454	(1.316)	n/d	n/d
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Euro	8.529	(7.717)	17.781	(16.088)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^	Euro	509	(461)	n/d	n/d
FTGF Putnam US Research Fund	Euro	8.192	(7.412)	n/d	n/d
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Euro	10.744	(9.721)	n/d	n/d
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Euro	1.414	(1.279)	153	(139)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Dólar canadiense	8.139	(7.364)	7.477	(6.765)
	Dólar estadounidense	26.435	(23.918)	19.601	(17.735)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Libra británica	n/d	n/d	1.942	(1.757)
	Dólar canadiense	3.549	(3.211)	2.493	(2.256)
	Euro	7.904	(7.152)	4.445	(4.022)
	Dólar de Singapur	2.921	(2.643)	2.187	(1.979)
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^	Libra británica	81	(73)	54	(49)
	Euro	100	(90)	74	(67)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Euro	7.322	(6.625)	n/d	n/d
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Libra británica	36	(32)	34	(31)
	Euro	n/d	n/d	25	(23)
	Yen japonés	35	(31)	26	(23)
FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^	Euro	n/d	n/d	676	(612)
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^	Dólar de Hong Kong	129	(117)	390	(353)
	Rupia india	144	(130)	323	(292)
	Won surcoreano	231	(209)	184	(167)
	Dólar taiwanés	237	(215)	301	(273)
FTGF Franklin European Unconstrained Fund^	Corona sueca	n/d	n/d	505	(457)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	Libra británica	n/d	n/d	180	(163)
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	Libra británica	941	(851)	n/d	n/d
	Euro	319	(289)	n/d	n/d
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	Euro	2.055	(1.859)	n/d	n/d
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Euro	3.415	(3.090)	n/d	n/d

El análisis se muestra para los casos en los que el Fondo mantiene una exposición a divisas significativa. Se considera significativa cualquier exposición superior al 10 % del patrimonio neto. Los movimientos en todos los tipos de cambio de las divisas tendrán un impacto directo en el valor liquidativo. Los tipos de cambio de las divisas a 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025 se detallan en la Nota 11. Este análisis de sensibilidad no debe utilizarse como una predicción de la rentabilidad futura.

El análisis de sensibilidad al riesgo de divisa para 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^ (al cierre del ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2025, ya que cesó su actividad durante el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2026) y FTGF Putnam Global Healthcare Fund se ha incorporado al cálculo del riesgo de mercado utilizando el enfoque VaR (Nota 12.1 anterior).

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés

No se ha preparado un análisis de sensibilidad para los Fondos de renta variable, ya que la mayoría de los activos de los Fondos de renta variable son activos que no devengan intereses y, por tanto, el riesgo no es suficientemente significativo.

A 28 de febrero de 2026 y a 28 de febrero de 2025, todo el efectivo en poder de los Fondos se mantiene con el Depositario u otros intermediarios y tienen el potencial de producir ingresos por intereses, cuyo nivel fluctuará según el nivel prevaleciente de los tipos de interés del mercado.

El análisis de los valores a interés fijo, interés variable y sin intereses se recoge en la Nota 12.1(b) anterior.

El rendimiento medio ponderado y los años medios ponderados hasta el vencimiento de cada Fondo sobre sus instrumentos a tipo fijo por divisa a 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025 son los siguientes:

A 28 de febrero de 2026

Divisa	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dólar estadounidense	2,00 %	0,13
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dólar estadounidense	4,24 %	17,12
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasileño	10,52 %	2,03
Peso chileno	5,70 %	7,09
Corona checa	2,31 %	7,63
Rupia india	7,23 %	4,61
Ringgit malasio	4,02 %	9,26
Sol peruano	5,41 %	8,46
Libra británica	0,00 %	23,85
Rand sudafricano	8,66 %	17,93
Peso uruguayo	7,79 %	5,23
Dólar estadounidense	4,45 %	17,39
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasileño	10,25 %	0,84
Euro	3,83 %	6,27
Rupia india	6,56 %	2,53
Yen japonés	3,36 %	29,83
Peso mexicano	8,58 %	11,44
Zloty polaco	2,04 %	6,16
Libra británica	5,12 %	6,19
Rand sudafricano	7,77 %	9,75
Dólar estadounidense	5,12 %	9,10
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dólar estadounidense	7,47 %	5,84
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	4,53 %	4,22
Libra británica	5,03 %	3,74
Dólar estadounidense	7,24 %	6,88
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi chino	6,92 %	12,13
Dólar de Hong Kong	3,71 %	29,30
Rupia india	6,85 %	11,50
Rupia indonesia	6,66 %	12,56
Ringgit malasio	4,21 %	9,02
Peso filipino	6,20 %	9,88
Dólar de Singapur	2,45 %	15,90
Won surcoreano	2,31 %	11,49
Bat tailandés	2,89 %	12,31
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	2,54 %	4,84
Libra británica	3,71 %	3,67
Dólar estadounidense	3,43 %	4,38
FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]		
Real brasileño	11,17 %	4,84
Dólar canadiense	3,14 %	11,06
Renminbi chino	2,09 %	9,42
Euro	2,42 %	9,12
Rupia indonesia	7,28 %	13,13
Yen japonés	0,80 %	7,95
Peso mexicano	8,78 %	16,72
Corona noruega	3,25 %	7,49
Zloty polaco	2,04 %	6,16
Libra británica	4,17 %	9,49
Rand sudafricano	7,77 %	7,27
Won surcoreano	2,42 %	5,48
Dólar estadounidense	4,21 %	14,75
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	3,48 %	7,33
Yen japonés	3,36 %	29,83
Libra británica	5,90 %	4,73
Dólar estadounidense	5,01 %	11,61

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Real brasileño	11,17 %	4,84
Euro	5,54 %	7,21
Rupia india	7,23 %	4,61
Dólar jamaicano	9,08 %	4,68
Peso mexicano	6,33 %	2,12
Libra británica	5,64 %	4,38
Dólar estadounidense	6,94 %	8,76
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dólar estadounidense	6,31 %	25,49
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,96 %	23,58
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]		
Real brasileño	11,64 %	6,85
Corona checa	2,31 %	7,63
Rupia india	7,23 %	4,61
Ringgit malasio	4,02 %	9,26
Peso mexicano	8,78 %	16,72
Sol peruano	5,41 %	8,46
Rand sudafricano	8,66 %	17,93
Dólar estadounidense	4,29 %	14,39
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dólar australiano	4,70 %	10,49
Dólar canadiense	0,00 %	0,45
Peso colombiano	13,69 %	20,42
Forinto húngaro	6,71 %	9,66
Rupia india	7,02 %	9,99
Yen japonés	3,35 %	34,29
Peso mexicano	9,02 %	25,84
Corona noruega	1,79 %	0,97
Libra británica	4,54 %	18,81
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Dólar australiano	4,41 %	10,65
Real brasileño	11,81 %	7,88
Peso colombiano	13,61 %	19,37
Libra egipcia	0,00 %	0,39
Forinto húngaro	6,71 %	9,66
Peso mexicano	9,03 %	27,11
Dólar estadounidense	5,30 %	14,68
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	6,77 %	4,97
Libra británica	5,20 %	3,73
Dólar estadounidense	6,80 %	4,31
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]		
Dólar australiano	4,70 %	10,49
Real brasileño	11,89 %	8,40
Peso colombiano	13,61 %	19,38
Libra egipcia	0,00 %	0,44
Forinto húngaro	6,71 %	9,66
Rupia india	7,03 %	9,99
Yen japonés	3,35 %	34,28
Peso mexicano	9,02 %	26,13
Libra británica	4,53 %	18,71
Dólar estadounidense	5,81 %	28,45
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Real brasileño	11,74 %	7,48
Peso colombiano	13,68 %	17,59
Libra egipcia	0,00 %	0,15
Peso mexicano	8,85 %	23,90
Dólar estadounidense	6,21 %	5,20
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,71 %	18,33
FTGF Putnam US Research Fund		
Dólar estadounidense	0,00 %	0,31
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,45 %	2,18
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Euro	3,30 %	3,13
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]		
Euro	4,46 %	4,75
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]		
Dólar estadounidense	2,68 %	1,74
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^]		
Euro	4,97 %	4,85
Libra británica	6,57 %	4,52
Dólar estadounidense	6,73 %	5,66

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

A 28 de febrero de 2026 (continuación)

Divisa	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^]		
Dólar estadounidense	0,00 %	0,35
FTGF Putnam Balanced Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,31 %	12,71

A 28 de febrero de 2025

Divisa	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dólar estadounidense	2,21 %	0,14
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dólar estadounidense	4,39 %	20,43
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Real brasileño	6,76 %	1,93
Rupia india	7,22 %	5,61
Dólar estadounidense	4,61 %	18,33
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Real brasileño	10,79 %	1,84
Euro	4,41 %	5,60
Rupia india	6,62 %	3,53
Rupia indonesia	6,93 %	2,21
Peso mexicano	9,22 %	13,23
Zloty polaco	2,25 %	7,16
Libra británica	5,31 %	5,53
Rand sudafricano	9,92 %	16,01
Dólar estadounidense	4,84 %	8,78
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dólar estadounidense	7,53 %	5,51
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,23 %	4,09
Libra británica	5,51 %	2,75
Dólar estadounidense	6,91 %	6,49
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi chino	6,77 %	16,75
Rupia india	7,10 %	10,76
Rupia indonesia	7,01 %	23,90
Ringgit malasio	3,99 %	6,50
Peso filipino	6,33 %	10,88
Dólar de Singapur	2,77 %	27,23
Won surcoreano	2,22 %	11,33
Bat tailandés	2,71 %	10,44
Dólar estadounidense	4,53 %	4,99
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	2,11 %	4,24
Libra británica	3,15 %	3,33
Dólar estadounidense	3,32 %	4,40
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Dólar australiano	3,90 %	9,23
Real brasileño	12,33 %	5,84
Dólar canadiense	3,48 %	16,80
Euro	1,49 %	9,37
Rupia indonesia	7,49 %	14,13
Yen japonés	0,75 %	8,28
Peso mexicano	9,47 %	17,72
Corona noruega	3,21 %	8,50
Zloty polaco	2,25 %	7,16
Libra británica	4,79 %	9,22
Rand sudafricano	9,92 %	16,01
Won surcoreano	1,89 %	1,28
Dólar estadounidense	4,53 %	16,36
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	3,08 %	7,14
Libra británica	4,51 %	5,76
Dólar estadounidense	5,28 %	12,75
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Real brasileño	10,36 %	5,04
Rupia india	7,20 %	5,61
Dólar jamaicano	9,25 %	5,68
Peso mexicano	7,02 %	4,48
Libra británica	5,65 %	2,36
Dólar estadounidense	6,81 %	8,46
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dólar estadounidense	6,12 %	19,36
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,99 %	24,13

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

A 28 de febrero de 2025 (continuación)

Divisa	Rendimiento medio ponderado	Media ponderada de años hasta el vencimiento
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]		
Real brasileño	10,52 %	6,58
Rupia india	7,22 %	5,61
Dólar estadounidense	4,40 %	15,62
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dólar australiano	4,24 %	5,07
Peso colombiano	11,55 %	17,25
Peso mexicano	9,70 %	24,28
Libra británica	4,19 %	19,85
Dólar estadounidense	4,46 %	16,55
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Real brasileño	13,02 %	8,55
Peso colombiano	11,77 %	24,81
Libra egipcia	0,00 %	0,21
Peso mexicano	9,83 %	28,44
Rand sudafricano	11,08 %	23,01
Dólar estadounidense	6,08 %	22,59
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	8,42 %	4,35
Libra británica	4,49 %	3,26
Dólar estadounidense	7,15 %	4,95
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dólar australiano	4,23 %	1,14
Real brasileño	13,01 %	8,56
Dólar canadiense	0,00 %	0,19
Peso colombiano	10,12 %	12,20
Libra egipcia	0,00 %	0,21
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicano	9,69 %	24,08
Libra británica	3,75 %	27,83
Rand sudafricano	11,08 %	23,01
Dólar estadounidense	5,80 %	26,93
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Real brasileño	10,79 %	1,84
Peso colombiano	8,37 %	6,07
Libra egipcia	0,00 %	0,18
Peso mexicano	8,80 %	11,17
Libra británica	4,68 %	28,67
Dólar estadounidense	7,09 %	6,35
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Libra egipcia	0,00 %	0,03
Dólar estadounidense	7,81 %	5,51
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Dólar estadounidense	4,88 %	20,35
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,50 %	3,10
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Euro	3,65 %	4,11

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Además del Comité, Franklin Templeton ha establecido un comité de valoración (el “Comité de Valoración”) para supervisar la aplicación de las políticas y los procedimientos de valoración adoptados por el Consejo de Administración (el “Consejo”). El Comité de Valoración, incluido su Presidente, se compone de no menos de cuatro miembros. El Comité de Valoración estará atendido por representantes del Departamento Jurídico y de Cumplimiento Normativo de Franklin Templeton, en calidad de asesores. El Comité de Valoración se reúne una vez al mes para examinar todos los valores cuyos precios se fijan manualmente, a través de corredores o matriz de precios, o a valor razonable, o que son ilíquidos o están obsoletos. No obstante, puede convocarse una reunión del Comité de Valoración en cualquier momento para considerar cualquier pregunta o cuestión que entre en sus competencias. La asistencia a las reuniones del Comité de Valoración puede ser en persona, por correo electrónico o de otra forma escrita.

Algunos Fondos celebraron contratos de derivados durante el año. El valor de los derivados se basa en ciertas acciones o bonos subyacentes, tipos de interés, divisas o índices e incluye futuros, opciones, opciones sobre futuros, contratos por diferencia y contratos de swap. Los derivados pueden ser difíciles de vender a un precio o tiempo ventajosos y son sensibles a los cambios en el valor subyacente, tipo de interés, divisa o índice. Por lo tanto, los derivados pueden ser muy volátiles y podrían dar lugar a una pérdida para el Fondo. Consulte la Cartera de Inversiones de los Fondos correspondiente para conocer los detalles de las posiciones de derivados abiertas al cierre del ejercicio.

Estimación del valor razonable

De acuerdo con la NIF 102, la Sociedad ha optado por aplicar las disposiciones de reconocimiento y valoración de la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración” (“NIC 39”), adoptada para su uso en la Unión Europea y los requisitos de revelación de información de las Secciones 11 y 12 de la NIF 102.

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente y valores negociables) se basa en precios de cotización de mercado referidos en la fecha del Estado de situación financiera. En el caso de que no exista una “cotización de mercado inmediatamente disponible”, la Sociedad utiliza metodologías de “valor razonable” para fijar el precio de los valores. Como principio general, el valor razonable es el precio que el Fondo espera percibir razonablemente por una venta actual. El proceso de valoración razonable exige que el Comité de Valoración fije el valor de un determinado valor o grupo de valores con criterio de buena fe, atendiendo a los hechos y circunstancias concretos que le afecten.

Las circunstancias en las que no está disponible inmediatamente una cotización de mercado pueden incluir suspensiones de la contratación antes del cierre del mercado correspondiente; acontecimientos que cierren de improviso mercados enteros (como catástrofes, cortes del suministro eléctrico, o acontecimientos similares de importancia), días festivos en el mercado o volumen de contratación de un valor.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

Al determinar el valor razonable de un valor en cartera, el Comité de Valoración puede considerar todos los métodos pertinentes, incluidos, a modo de ejemplo, alguno o todos los métodos de fijación de precios siguientes:

- (i) un múltiplo de las ganancias;
- (ii) un descuento del mercado de un valor similar que se negocie libremente;
- (iii) un análisis de flujo de efectivo descontado;
- (iv) el valor contable o un múltiplo de este;
- (v) un análisis de la prima de riesgo/rendimiento;
- (vi) rentabilidad hasta el vencimiento; o
- (vii) análisis de inversión fundamental.

El Comité de Valoración examina mensualmente la adecuación y la precisión de los métodos utilizados para obtener el valor razonable, incluidos una comparación de los valores razonables respecto del último precio de mercado y el siguiente precio de mercado disponible, como el precio de apertura de la jornada siguiente.

La Sociedad ha clasificado medidas de valor razonable mediante la utilización de una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de las variables utilizadas al hacer las medidas. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

Las variables del nivel 1 corresponden a precios cotizados no ajustados en un mercado activo para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de valoración.

Las variables del nivel 2 son variables que difieren de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 observables (es decir, desarrollados con datos de mercado), directa o indirectamente, para el activo o el pasivo.

Las variables del nivel 3 son variables no observables (es decir, para las que no se dispone de datos de mercado) para el activo o el pasivo.

Una inversión se clasifica siempre en su totalidad como nivel 1, 2 o 3. En ciertos casos, el cálculo del valor razonable para una inversión puede emplear una serie de variables diferentes que corresponden a niveles diferentes de la jerarquía de valor razonable. En estos casos, el nivel de una inversión dentro de la jerarquía de valor razonable se basa en el nivel más bajo de variable que sea relevante para la determinación del valor razonable. La valoración de la importancia de una variable en particular respecto al cálculo del valor razonable requiere consideración y es específica de la inversión.

Las variables o la metodología utilizadas para valorar títulos no son necesariamente indicativas del riesgo asociado a la inversión en dichos títulos.

La siguiente tabla analiza, según la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos financieros de los Fondos valorados a su valor razonable a 28 de febrero de 2026:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset US High Yield Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	45	301
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	117	271	13	34
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(24)	(225)	(220)	–
	–	93	46	(162)	335
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 1.441.979	\$ 75.635	\$ 176.425	\$ 176.240	\$ 75.836
Instrumentos del mercado monetario	626.087	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	2.644	11	14	1.990
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	101	441	398	1
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(96)	(485)	(1.349)	(24)
	2.068.066	78.284	176.392	175.303	77.803
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ 109	\$ –	\$ 1.333
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	109	–	1.333
Total de inversiones	\$ 2.068.066	\$ 78.377	\$ 176.547	\$ 175.141	\$ 79.471

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Western Asset Global High Yield Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Global Bond Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Global Credit Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	288	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	15	28	22	177	12
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(39)	–	(558)	(114)	(25)
	264	28	(536)	63	(13)
Level 2					
Bonos y obligaciones	\$ 38.405	\$ 120.866	\$ 178.788	\$ 90.025	\$ 9.894
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	6	653	2.559	7.377	81
Activos en derivados mantenidos para negociación	33	251	330	219	47
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(17)	(88)	(1.566)	(954)	(133)
	38.427	121.682	180.111	96.667	9.889
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 38.691	\$ 121.710	\$ 179.575	\$ 96.730	\$ 9.876

	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	396	11.337	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	366	12	360	79	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(6)	(504)	(311)	(95)	–
	756	10.845	49	(16)	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 313.789	\$ 484.794	\$ 1.266.668	\$ 17.163	\$ 46.772
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	42	20.876	111.548	1.171	837
Activos en derivados mantenidos para negociación	757	884	–	153	136
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(5.205)	(858)	–	(65)	(728)
	309.383	505.696	1.378.216	18.422	47.017
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 2.458	\$ 12.599	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	2.458	12.599	–	–	–
Total de inversiones	\$ 312.597	\$ 529.140	\$ 1.378.265	\$ 18.406	\$ 47.017

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	110	27	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(135)	–	–	–	–
	(25)	27	–	–	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 44.511	\$ 64.155	\$ 194.838	\$ 686.664	\$ 34.432
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.275	4.359	6.138	50.159	732
Activos en derivados mantenidos para negociación	642	52	1.790	416	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(577)	(8)	(1.616)	(2.467)	–
	45.851	68.558	201.150	734.772	35.164
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 45.826	\$ 68.585	\$ 201.150	\$ 734.772	\$ 35.164

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge US Value Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Putnam US Research Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	67.456	617.248	1.417.760	1.388.368	37.646
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(289)	–	–
	67.456	617.248	1.417.471	1.388.368	37.646
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ 2.957	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.994	–	26.454	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	8	54	1.162	3
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(335)	(1.759)	(525)	(7)
	1.994	(327)	27.706	637	(4)
Level 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 69.450	\$ 616.921	\$ 1.445.177	\$ 1.389.005	\$ 37.642

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	615.331	192.610	1.198.977	399.732	7.908
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	615.331	192.610	1.198.977	399.732	7.908
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	9	11	1.119	94	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(2.612)	(11)	(319)	(340)	–
	(2.603)	–	800	(246)	–
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 612.728	\$ 192.610	€ 1.199.777	\$ 399.486	\$ 7.908

	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.035.267	87.279	5.069	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	1.035.267	87.279	5.069	–	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	53.733	2.023	157	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	92	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(1.239)	(14)	–	–	–
	52.586	2.009	157	–	–
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 1.087.853	\$ 89.288	\$ 5.226	€ –	\$ –

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	Franklin Responsible Income 2029 Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	€ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	20.063	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	20.063	–	–	–	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ 70.490	€ 35.094	€ 4.907	\$ 1.257.672
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	295.549
Instrumentos de renta variable	510	–	–	–	24
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	1
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	(1)
	510	70.490	35.094	4.907	1.553.245
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	€ –	€ –	€ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 20.573	€ 70.490	€ 35.094	€ 4.907	\$ 1.553.245

	FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Putnam Balanced Fund^ a 28 de febrero de 2026 (en miles)	FTGF Putnam Global Healthcare Fund a 28 de febrero de 2026 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	272	71.958	494.290	134.881	3.774
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(61)	(8)	–
	272	71.958	494.229	134.873	3.774
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 30.934	\$ –	\$ 1.353	\$ 79.178	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	1.064	1.999	39.566	–	176
Activos en derivados mantenidos para negociación	12	4	112	9	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(368)	(343)	(494)	(25)	–
	31.642	1.660	40.537	79.162	176
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 31.914	\$ 73.618	\$ 534.766	\$ 214.035	\$ 3.950

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

La siguiente tabla analiza, según la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos financieros de los Fondos valorados a su valor razonable a 28 de febrero de 2025:

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset US High Yield Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	499	1.803	62	65
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(175)	(971)	(532)	–
	–	324	832	(470)	65
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 1.267.807	\$ 96.203	\$ 238.446	\$ 216.589	\$ 86.262
Bonos y obligaciones	–	(1.266)	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	437.443	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	4.044	–	3.211	957
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	259	868	613	36
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	(190)	(1.002)	(1.070)	(36)
	1.705.250	99.050	238.312	219.343	87.219
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 271	\$ 916
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	271	916
Total de inversiones	\$ 1.705.250	\$ 99.374	\$ 239.144	\$ 219.144	\$ 88.200

	FTGF Western Asset Global High Yield Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Global Credit Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	188	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	57	21	416	434	107
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(218)	(263)	(14)
	245	21	198	171	93
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 40.329	\$ 185.259	\$ 169.518	\$ 88.227	\$ 25.596
Bonos y obligaciones	–	–	–	(96)	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	5.439	4.433	8.932	1.392
Activos en derivados mantenidos para negociación	74	89	1.358	276	41
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(65)	(176)	(396)	(954)	(140)
	40.338	190.611	174.913	96.385	26.889
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 108	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	108	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 40.691	\$ 190.632	\$ 175.111	\$ 96.556	\$ 26.982

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	9.744	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	1.027	–	1.668	177	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(428)	(1.088)	–	(224)	–
	599	8.656	1.668	(47)	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 374.234	\$ 481.119	\$ 1.245.632	\$ 15.700	\$ 59.195
Bonos y obligaciones	–	–	(21.032)	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	5.530	77.894	1.645	1.367
Activos en derivados mantenidos para negociación	5.181	7	–	172	515
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(1.404)	–	–	(151)	(154)
	378.011	486.656	1.302.494	17.366	60.923
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ 2.333	\$ 15.685	\$ –	\$ 23	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	2.333	15.685	–	23	–
Total de inversiones	\$ 380.943	\$ 510.997	\$ 1.304.162	\$ 17.342	\$ 60.923

	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	104	23	–	713	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(234)	–	–	–	–
	(130)	23	–	713	–
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ 126.918	\$ 39.376	\$ 173.670	\$ 860.509	\$ 10.577
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	4.102	2.994	5.563	30.962	470
Activos en derivados mantenidos para negociación	1.531	1	1.206	3.659	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(2.008)	(232)	(1.908)	(3.579)	(80)
	130.543	42.139	178.531	891.551	10.967
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	47	–	–	13
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	47	–	–	13
Total de inversiones	\$ 130.413	\$ 42.209	\$ 178.531	\$ 892.264	\$ 10.980

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge US Value Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	1.140.429	179.506	1.948.068
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	22	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	22	1.140.429	179.506	1.948.068
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ 35.865	\$ –	\$ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	742	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	802	–	1.978
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	(2)	–	(1.354)
	–	36.607	800	–	624
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	15	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	15	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 15	\$ 36.629	\$ 1.141.229	\$ 179.506	\$ 1.948.692

	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	175.395	38.854	912.104	27.201	718.183
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	175.395	38.854	912.104	27.201	718.183
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	21	4	926	–	158
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(46)	(10)	(3)	–	(1.213)
	(25)	(6)	923	–	(1.055)
Level 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 175.370	\$ 38.848	\$ 913.027	\$ 27.201	€ 717.128

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	281.612	6.117	951.479	81.505	4.278
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	281.612	6.117	951.479	81.505	4.278
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	33.129	1.811	122
Activos en derivados mantenidos para negociación	198	–	894	2	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	(69)	–	(154)	–	–
	129	–	33.869	1.813	122
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	\$ 281.741	\$ 6.117	\$ 985.348	\$ 83.318	\$ 4.400

	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	21.343	31.866
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	21.343	31.866
Nivel 2					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Bonos y obligaciones	–	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	198	5
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	112	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	(2)	–
	–	–	–	308	5
Nivel 3					
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
Total de inversiones	€ –	\$ –	\$ –	\$ 21.651	\$ 31.871

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.1 Riesgo de mercado (continuación)

(d) Otro riesgo de precios – Valor razonable de los activos y pasivos financieros (continuación)

	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	Franklin Responsible Income 2028 Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)	Franklin Responsible Income 2029 Fund^ a 28 de febrero de 2025 (en miles)
Nivel 1				
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	€ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	82.397	15.267	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–
	82.397	15.267	–	–
Nivel 2				
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	€ 82.166	€ 38.422
Bonos y obligaciones	–	–	–	–
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	24	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–
	–	24	82.166	38.422
Nivel 3				
Bonos y obligaciones	€ –	\$ –	€ –	€ –
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–
Instrumentos de renta variable	–	–	–	–
Activos en derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–
Pasivos derivados mantenidos para negociación	–	–	–	–
	–	–	–	–
Total de inversiones	€ 82.397	\$ 15.291	€ 82.166	€ 38.422

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD/EUR/GBP o son inferiores a 1.000 USD/EUR/GBP.

Los valores que el Gestor o el Gestor de Inversiones respectiva valoran de manera razonable al cierre del ejercicio figuran en la Cartera de Inversiones. En caso de que un precio no esté disponible a través de un Servicio de Fijación de Precios, el Comité de Valoración podrá obtener una o más cotizaciones indicativas de agentes-intermediarios autorizados.

El precio matricial se utiliza para los Fondos cuando el Comité de Valoración no puede obtener una o más cotizaciones de agente-intermediario para un valor para el que no haya un precio disponible de un servicio de fijación de precios. El precio de matriz estima el valor actual de mercado de un valor denominado en dólares estadounidenses utilizando la cotización más reciente recibida de un agente-intermediario y ajustando el precio por el cambio en el rendimiento de los bonos del tesoro de EE.UU. con una duración más similar al valor que se está valorando.

En las siguientes tablas se recoge el valor de los valores de cada Fondo que han sido valorados utilizando fuentes de un único agente y valorados equitativamente por el Comité de Valoración a 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025:

	Precio de un único agente (en miles)	Valor razonable por el Comité de Valoración (en miles)
A 28 de febrero de 2026		
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	109 \$	11 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	14 \$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	812 \$	532 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	6 \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	1.445 \$	1.055 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	–	12.599 \$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	–	1 \$
	Precio de un único agente (en miles)	Valor razonable por el Comité de Valoración (en miles)
A 28 de febrero de 2025		
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	271 \$	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund	606 \$	310 \$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	108 \$	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	1.730 \$	603 \$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	–	16.263 \$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	23 \$	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	–	47 \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	–	13 \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	–	15 \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

Para conocer los detalles de los activos y pasivos derivados mantenidos para negociar que eran de valor razonable a 28 de febrero de 2026, consulte la Cartera de Inversiones.

En determinadas circunstancias, la Sociedad emplea precios ajustados de ICE Data Services (“ICE”) en la valoración de acciones no estadounidenses. El ICE calcula y suministra un precio de cierre ajustado para utilizarlo como precio de valor razonable.

A 28 de febrero 2026, los precios ajustados al ICE se aplicaron a FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF Putnam US Research Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Putnam Balanced Fund^ y FTGF Putnam Global Healthcare Fund (28 de febrero de 2025: FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^, FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^, FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^, FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ y FTGF Martin Currie Improving Society Fund^).

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte o el emisor de un instrumento financiero deje de cumplir una obligación o compromiso que haya suscrito con un Fondo. La Sociedad se expone al riesgo de crédito de las partes con las que negocia y además asume el riesgo de incumplimiento en la liquidación. El Gestor de Inversiones y/o los Subgestores de Inversiones correspondientes minimizan las concentraciones de riesgo de crédito realizando operaciones con un gran número de intermediarios y contrapartes en bolsas reconocidas y de buena reputación. Todas las transacciones de valores cotizados se liquidan/pagan en el momento de la entrega utilizando agentes autorizados. El riesgo de impago se considera mínimo, debido a que la entrega de los títulos vendidos solo se hace una vez que el agente de bolsa ha recibido el pago. El pago de una compra se hace una vez que los valores han sido recibidos por el agente de bolsa. La operación fallará si alguna de las partes deja de cumplir su obligación.

Cada Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de las contrapartes con las que negocie en relación con opciones, contratos a plazo y otros instrumentos financieros derivados que no se negocien en una bolsa reconocida. Estos instrumentos no gozan de las mismas protecciones que pueden aplicarse a los participantes que negocian swaps, futuros u opciones en intercambios organizados, como la garantía de rendimiento de una cámara de compensación. Los Fondos estarán sujetos a la posibilidad de insolvencia, quiebra o incumplimiento de una contraparte con la que negocien dichos instrumentos, lo que podría dar lugar a pérdidas sustanciales para los Fondos.

La Sociedad está expuesta al riesgo de crédito de las contrapartes OTC con las que opera. Todas las contrapartes OTC deben cumplir los siguientes criterios establecidos en los Reglamentos, a saber:

- (i) ser una entidad de crédito de conformidad con la Regla 7 del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, o una empresa de inversión autorizada de conformidad con la Directiva sobre mercados de instrumentos financieros en un Estado miembro del EEE, o ser una entidad sujeta a la regulación como entidad supervisada consolidada por la Comisión del Mercado de Valores; o
- (ii) tener una calificación crediticia mínima de A2 o equivalente, o en opinión del Gestor de Inversiones o de los Gestores de Subinversiones pertinentes, una calificación crediticia mínima implícita de A2 o equivalente.

Las exposiciones frente a contrapartes individuales se limitan normalmente al 10 % del valor neto de los activos en el caso de entidades de crédito autorizadas y al 5 % del valor neto de los activos en el caso de otras contrapartes.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados suelen ser con contrapartes con las que la Sociedad ha firmado acuerdos marco de compensación. Los acuerdos marco de compensación prevén la liquidación neta de contratos de un determinado Fondo con la misma contraparte en caso de impago. El riesgo de crédito asociado a los activos financieros derivados sujetos a un acuerdo marco de compensación se elimina únicamente en la medida en que los pasivos financieros debidos a la misma contraparte se liquiden una vez materializados los activos.

Las transacciones que den lugar a grandes ganancias latentes a un Fondo pueden requerir que un Fondo mantenga una garantía recibida de un agente. En estos casos, el riesgo de crédito para el Fondo se reduce por el valor de la garantía real mantenida. En caso de que un corredor se declare en quiebra, en los EE. UU. (aunque las regulaciones pueden variar según la jurisdicción), la garantía real depositada en relación con ciertos instrumentos financieros derivados está exenta de la suspensión automática implementada al inicio de un procedimiento de quiebra. Esta exención de instrumentos financieros derivados permitiría a un Fondo ejecutar inmediatamente la garantía real colocada por la parte insolvente para satisfacer las demandas contra dicha parte insolvente.

El valor de los valores recibidos como garantía en relación con las operaciones con derivados mantenidas por los siguientes Fondos a 28 de febrero de 2026 y 28 de febrero de 2025 era el siguiente:

Fondo	Agente	A 28 de febrero de 2026 Valor de mercado de la garantía en miles	A 28 de febrero de 2025 Valor de mercado de la garantía en miles
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	13 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	JP Morgan	– \$	47 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	BNP Paribas	317 \$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Goldman Sachs	307 \$	272 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	JP Morgan	395 \$	18 \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Morgan Stanley	703 \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

La Sociedad supervisa su riesgo considerando periódicamente la calidad crediticia y las posiciones financieras de las contrapartes que utilizan los Fondos. Los Fondos solo podrán negociar con contrapartes aprobadas. Se mantiene una lista de contrapartes aprobadas y los Fondos solo pueden negociar con estas contrapartes aprobadas. Las adiciones a esta lista se revisan trimestralmente y anualmente se realiza una reevaluación exhaustiva de todas las contrapartes. La revisión incluye el análisis de la adecuación del capital, la rentabilidad, la liquidez y otros factores de la contraparte que puedan ser apropiados.

A efectos de una gestión eficiente de la cartera, cada Fondo podrá celebrar acuerdos de recompra, acuerdos de recompra inversa y acuerdos de préstamo de acciones con sujeción a las condiciones y límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central.

Hasta la expiración de los contratos de recompra, los contratos de recompra inversa y las operaciones de préstamo de acciones, las garantías reales obtenidas en virtud de dichos contratos u operaciones:

- (i) debe estar marcado en el mercado todos los días;
- (ii) debe ser igual o superior, en valor, en todo momento al valor del monto invertido o de los valores prestados;
- (iii) deben transferirse al fideicomisario o a su agente; y
- (iv) debe estar inmediatamente disponible para el sistema, sin recurrir a la contraparte, en caso de incumplimiento por parte de dicha entidad.

No se puede vender ni amortizar ninguna garantía no dineraria recibida por la Sociedad; debe mantenerse bajo el riesgo de crédito de la contraparte; y debe ser emitida por una entidad independiente de la contraparte. El riesgo de crédito se aborda mediante el uso diversificado de contrapartes y emisores, y mediante calificaciones mínimas de valores y calificaciones medias de cartera. El Gestor de Inversiones y/o los Gestores de Subinversiones respectivos podrán establecer límites de cartera y podrán invertir sobre la base de parámetros internos con límites mutuamente acordados establecidos al inicio de un Fondo, incluidas limitaciones de emisión y emisor, mínimos de crédito y una calidad crediticia media, y la cuenta será objeto de un seguimiento continuo para garantizar que sigue cumpliendo estos parámetros. También se puede realizar un análisis riguroso e independiente de todos los títulos de crédito antes de la compra, incluidos el modelo financiero, el análisis de escenarios y el seguimiento de los cambios en el perfil de riesgo. Por lo general, no se puede invertir más del 5 % de la cartera en ningún emisor corporativo en el momento de la compra.

El Comité de Valoración se reúne al menos una vez al mes y siempre que las circunstancias lo requieran, para revisar y deliberar sobre cuestiones de valoración, incluido el riesgo de crédito. El Gestor de Inversiones y/o los Gestores de Subinversiones respectivos proporcionan análisis de riesgos al Consejo y al Comité semestralmente.

La práctica totalidad del efectivo y los valores en poder de los Fondos se mantienen a través del Depositario, que tiene una calificación crediticia de AA- (28 de febrero de 2025: AA-). La quiebra o insolvencia del Depositario puede hacer que los derechos de los Fondos con respecto al efectivo mantenido sufran retrasos o limitaciones. El Depositario tiene una calificación de solvencia elevada otorgada por las agencias de calificación más prestigiosas. Si la calidad crediticia o la posición financiera del Depositario se deterioran significativamente, el Gestor de Inversiones o los Gestores de Subinversiones respectivos podrán trasladar las tenencias de efectivo a otro banco.

Cualquier valor colocado como garantía se declara en la Cartera de Inversiones. El efectivo y los equivalentes de efectivo mantenidos en las cuentas de Depósito y de margen y el efectivo restringido se declaran en el Estado de la Situación Financiera.

Si un Fondo ha depositado una garantía a una contraparte, en caso de insolvencia de la contraparte, dicho Fondo puede tener derecho, en virtud de acuerdos comerciales con la contraparte, a retirar dicha garantía depositada. Sin embargo, en la práctica el Fondo puede tratar de reducir los importes adeudados a la contraparte para liquidar cualquier transacción abierta mediante la compensación de los importes adeudados con la garantía depositada. Si se devolviera al Fondo cualquier garantía real después de compensar los importes adeudados (p. ej., si la posición del Fondo se hubiera sobregarantizado), es probable que el Fondo tuviera un crédito no garantizado contra la contraparte en el procedimiento de insolvencia por el importe en exceso que se le adeude.

Para mitigar el riesgo de crédito de contraparte, ciertos derivados extrabursátiles se compensan a través de cámaras de compensación centrales. En virtud de este acuerdo, las operaciones realizadas con contrapartes se ceden a cámaras de compensación que, tras su aceptación, sustituyen efectivamente a la contraparte por los aspectos de riesgo de la operación.

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.2 Riesgo de crédito (continuación)

La siguiente tabla representa el valor de mercado de los valores que se han colocado como garantía con agentes a 28 de febrero de 2026 y al 28 de febrero de 2025 en relación con las operaciones con derivados:

Fondo	Agente	A 28 de febrero de 2026 Valor de mercado de la garantía en miles	A 28 de febrero de 2025 Valor de mercado de la garantía en miles
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bank of America Merrill Lynch	193 \$	– \$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	– \$	14 \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Goldman Sachs	87 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Citi	145 \$	37 \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	Goldman Sachs	101 \$	– \$
FTGF Western Asset Global Bond Fund^	JP Morgan	17 \$	– \$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	Bank of America Merrill Lynch	85 \$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	Bank of America Merrill Lynch	2.629 \$	– \$
FTGF Putnam US Research Fund	State Street Bank & Trust Co	152 \$	– \$
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	HSBC	194 \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Bank of America Merrill Lynch	1.003 \$	– \$
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	Morgan Stanley	111 \$	– \$
FTGF Putnam Balanced Fund^	Bank of America Merrill Lynch	315 \$	– \$

Los importes que se indican con “–” equivalen a 0 USD o son inferiores a 1.000 USD.

Los cuadros siguientes presentan un resumen de la exposición crediticia basada en las calificaciones crediticias de los títulos de deuda mantenidos en los Fondos de Renta Fija:

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund			FTGF Western Asset US Core Bond Fund			FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund			FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
AAA	53,36 %	100,00 %	AAA	13,33 %	60,00 %	AAA	12,88 %	52,01 %	AAA	6,79 %	31,83 %
AA	46,64 %	–	AA	53,50 %	8,04 %	AA	45,23 %	7,96 %	AA	18,83 %	1,38 %
			A	17,40 %	15,03 %	A	14,42 %	12,85 %	A	9,22 %	7,60 %
			BBB	15,45 %	16,61 %	BBB	20,81 %	18,38 %	BBB	39,75 %	31,96 %
			BB	0,32 %	0,32 %	BB	4,07 %	5,40 %	BB	17,92 %	17,31 %
						B	0,62 %	1,39 %	B	5,79 %	7,38 %
						CCC e inferior	1,85 %	2,01 %	CCC e inferior	1,67 %	2,54 %
						No calificado	0,12 %	–	No calificado	0,03 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset US High Yield Fund			FTGF Western Asset Global High Yield Fund			FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund			FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
AA	0,64 %	–	BBB	11,07 %	7,71 %	AAA	8,68 %	5,06 %	AAA	0,20 %	2,03 %
BBB	7,99 %	7,09 %	BB	40,72 %	42,23 %	AA	13,40 %	17,14 %	AA	35,25 %	24,39 %
BB	35,75 %	34,49 %	B	30,67 %	31,56 %	A	49,02 %	50,67 %	A	64,55 %	73,58 %
B	34,14 %	38,40 %	CCC e inferior	17,24 %	18,50 %	BBB	28,85 %	27,13 %			
CCC e inferior	21,08 %	19,94 %	No calificado	0,30 %	–	No calificado	0,05 %	–			
No calificado	0,40 %	0,08 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset Global Bond Fund^			FTGF Western Asset Global Credit Fund^			FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^β		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
AAA	9,68 %	32,73 %	AAA	4,83 %	4,96 %	AAA	7,82 %	7,03 %	AAA	4,89 %	10,54 %
AA	37,88 %	14,05 %	AA	8,19 %	6,90 %	AA	4,54 %	1,23 %	AA	7,12 %	0,61 %
A	30,94 %	31,97 %	A	31,09 %	33,25 %	A	3,74 %	4,09 %	A	13,58 %	7,65 %
BBB	14,77 %	14,96 %	BBB	51,77 %	46,66 %	BBB	25,59 %	26,10 %	BBB	17,84 %	17,90 %
BB	6,51 %	5,65 %	BB	3,48 %	7,39 %	BB	29,10 %	32,83 %	BB	21,57 %	15,66 %
CCC e inferior	0,22 %	0,64 %	B	0,64 %	0,84 %	B	19,29 %	18,63 %	B	13,17 %	15,89 %
						CCC e inferior	9,78 %	10,09 %	CCC e inferior	21,33 %	31,75 %
						No calificado	0,14 %	–	No calificado	0,50 %	–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^			Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^			FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
AAA	3,43 %	98,63 %	AAA	1,14 %	51,54 %	AAA	12,13 %	2,70 %	AAA	8,99 %	–
AA	94,42 %	0,25 %	AA	60,78 %	3,53 %	AA	73,58 %	90,99 %	AA	36,95 %	42,29 %
A	1,71 %	0,83 %	A	11,71 %	13,58 %	A	3,15 %	–	A	7,38 %	7,90 %
BBB	0,20 %	0,20 %	BBB	14,61 %	18,30 %	BBB	4,54 %	6,31 %	BBB	17,62 %	21,64 %
BB	–	0,09 %	BB	9,58 %	11,78 %	BB	3,50 %	–	BB	18,18 %	17,51 %
No calificado	0,24 %	–	B	2,12 %	0,88 %	No calificado	3,10 %	–	B	10,60 %	10,66 %
			CCC e inferior	0,05 %	0,39 %				CCC e inferior	0,28 %	–
			No calificado	0,01 %	–						
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^			FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^			FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund			FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
AA	0,22 %	1,11 %	AAA	8,11 %	13,08 %	AAA	0,95 %	–	A	–	3,50 %
A	–	0,35 %	AA	58,10 %	59,14 %	AA	3,78 %	3,35 %	BBB	–	16,95 %
BBB	7,37 %	6,52 %	A	3,15 %	2,07 %	A	8,57 %	1,13 %	BB	–	24,26 %
BB	57,33 %	37,58 %	BBB	8,09 %	11,33 %	BBB	26,72 %	29,45 %	B	–	44,86 %
B	29,52 %	49,89 %	BB	14,34 %	8,39 %	BB	33,78 %	33,50 %	CCC e inferior	–	10,43 %
CCC e inferior	5,56 %	4,55 %	B	5,21 %	5,99 %	B	19,19 %	23,74 %			
			No calificado	3,00 %	–	CCC e inferior	6,92 %	8,83 %			
						No calificado	0,09 %	–			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		0,00 %	100,00 %

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.2 Riesgo de crédito (continuación)

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

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]			FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]			FTGF Putnam Balanced Fund [^]		
Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25	Calificación	Feb-26	Feb-25
A-1	3,45 %	–	A	0,30 %	–	AA	69,75 %	–
A-2	12,37 %	–	BBB	8,87 %	–	A	7,72 %	–
AAA	2,48 %	–	BB	61,78 %	–	BBB	20,79 %	–
AA	21,16 %	–	B	23,06 %	–	BB	1,74 %	–
A	48,06 %	–	CCC e inferior	4,84 %	–			
BBB	12,48 %	–	No calificado	1,15 %	–			
	100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %		100,00 %	0,00 %

β La cartera se construye de manera ascendente utilizando el proceso de valor fundamental de Western Asset. El equipo de inversión no se basa en la investigación de las agencias de calificación; sin embargo, evalúa su trabajo y los niveles de mejora en valores. Para los valores que no están calificados por una organización de calificación estadística reconocida a nivel nacional (NRSRO), el equipo de inversión asigna una calificación crediticia interna basada en el análisis fundamental del equipo de inversión.

12.3 Riesgo de liquidez

El Folleto Informativo de la Sociedad prevé la creación y cancelación diaria de Acciones, por lo que esta se encuentra expuesta al riesgo de liquidez en lo que refiere al cumplimiento de reembolsos a los Accionistas en cualquier momento.

El Administrador supervisa diariamente los volúmenes de suscripción y reembolso y notifica al Gestor de Inversiones o a los Gestores de Subinversiones pertinentes los movimientos significativos y las tendencias inusuales, según proceda. Si las solicitudes de rescate en cualquier día de negociación (según se define en el Folleto) superan el 10 % de las acciones emitidas en relación con cualquier Fondo, la Sociedad podrá optar por restringir el número total de acciones rescatadas en ese día de negociación al 10 % de las acciones en circulación del Fondo, en cuyo caso todas las solicitudes de rescate pertinentes se reducirán proporcionalmente. La Sociedad aplazará las solicitudes de reembolso excesivas y tratará las solicitudes aplazadas como si se hubieran recibido para cada día de negociación posterior (en relación con el cual la Sociedad tenga el mismo poder de aplazamiento al límite vigente en ese momento) hasta que se hayan rescatado todas las acciones a las que se refiere la solicitud original. En tales casos, la Sociedad podrá reducir las solicitudes de manera prorrateada en los días de negociación siguientes a fin de hacer efectiva la limitación anterior.

La Sociedad podrá suspender temporalmente el cálculo del valor neto de los activos y la venta o reembolso de las acciones de cualquier Fondo durante cualquier periodo:

- cuando esté cerrado cualquier mercado que sea el principal para una parte significativa de las inversiones del Fondo, o cuando la negociación en el mismo esté restringida o suspendida;
- cuando exista alguna emergencia a consecuencia de la cual no sea factible en la práctica la enajenación por parte de la Sociedad de inversiones que constituyan una parte sustancial de los activos del Fondo;
- cuando, por cualquier motivo, el Fondo no pueda determinar de forma razonable, rápida o precisa los precios de cualquiera de sus inversiones;
- cuando el envío de las sumas de dinero que intervengan o puedan intervenir en la materialización o en el pago de las inversiones del Fondo no pueda efectuarse, a juicio de los Administradores, a los tipos de cambio normales; o
- cuando el producto de la venta o el reembolso de las acciones no pueda transmitirse a o desde las cuentas del Fondo.

La Sociedad tiene la capacidad de endeudarse a corto plazo para garantizar la liquidación. De conformidad con los Reglamentos OICVM, un Fondo solo podrá tomar dinero prestado del siguiente modo:

- un Fondo puede adquirir divisas mediante un préstamo "back-to-back"; y
- un Fondo puede pedir prestado:
 - hasta el 10 % de su valor neto de los activos siempre que dicho préstamo sea temporal; y
 - hasta el 10 % de su valor neto de los activos siempre que el empréstito sea para hacer posible la adquisición de bienes inmuebles necesarios para el desarrollo de su actividad;

siempre que dicho préstamo mencionado en los incisos b) i) y b) ii) no supere en total el 15 % de los activos del prestatario.

Global Credit Facility

La Sociedad, junto con otros fondos de inversión europeos y estadounidenses registrados y gestionados por Franklin Templeton Investments (individualmente, el "Prestatario" y colectivamente los "Prestatarios"), formalizaron una línea de crédito preferente conjunta, sin garantía personal y sindicada, por un importe total de 2675 millones de USD (en vigor hasta el 30 de enero de 2026; aumentado a 2995 millones de USD a partir del 30 de enero de 2026, la "línea de crédito global") para proporcionar fondos a los Prestatarios que les permitiera atender necesidades temporales y de emergencia, así como la posibilidad de atender futuras solicitudes de reembolso imprevistas o por importes atípicamente elevados.

Según los términos estipulados en la Global Credit Facility, la Sociedad, además de los intereses cargados de los préstamos suscritos a su nombre y otros costes en que haya incurrido, pagará el porcentaje de comisiones y gastos que le corresponda en concepto de apertura y mantenimiento de dicha Línea de crédito, en función de su cuota relativa del patrimonio neto conjunto mantenido por todos los Prestatarios, incluida una comisión de asignación anual basada en la parte no utilizada de la Global Credit Facility.

Todos los Fondos de la Sociedad, con la excepción del FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, se encuentran dentro del ámbito del Global Credit Facility.

Una de las responsabilidades del Comité de Valoración es revisar y deliberar sobre cuestiones de valoración, incluidos los valores no líquidos. La Sociedad puede invertir ocasionalmente en contratos de derivados negociados en mercados extrabursátiles, que no se negocian en un mercado público organizado y pueden ser ilíquidos. En consecuencia, es posible que la Sociedad no pueda liquidar rápidamente sus inversiones en estos instrumentos por un importe cercano a su valor razonable para cumplir sus requisitos de liquidez o para responder a sucesos específicos como el deterioro de la solvencia de cualquier emisor en particular.

Las tablas al dorso se han elaborado sobre la base de las salidas brutas de efectivo no descontadas relativas a los respectivos pasivos financieros. Los contratos de divisas a plazo incluidos en las tablas siguientes se liquidan en términos brutos. Consulte la Cartera de Inversiones correspondiente para obtener detalles sobre los importes brutos de liquidación de estos contratos.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

[Esta página se ha dejado intencionadamente en blanco]

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Los detalles de los plazos de vencimiento residual contractuales de los pasivos financieros de cada Fondo se recogen a continuación:

	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^	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ –	\$ 48	\$ 116	\$ –	\$ –	€ –	€ –
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	156	324	102	692	–	–
Opciones	–	–	–	77	–	190	–	–
Contratos de swap	–	–	60	190	88	706	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	238	84	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	65	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	24.733	785	6.253	13.634	51.223	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	4.020	3.908	93	107	85	97	–	–
Comisiones de gestión por pagar	911	785	45	58	104	148	–	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	49	41	12	13	19	24	–	3
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	3	5	7	8	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	20	28	984	357	–	–
Participaciones reembolsables	2.067.766	1.680.756	78.302	97.902	176.744	248.773	–	–
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	30	–	74	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	55	212	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	1.266	–	–	–	–
Opciones	–	–	7	48	17	73	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	36	–	85	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	19	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	17	20	143	634	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	273	236	176	117	439	346	54	51
Total de pasivos financieros	\$2.073.019	\$1.710.459	\$ 79.760	\$ 106.554	\$ 192.828	\$ 303.641	€ 54	€ 54

	Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 197	\$ 49
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	–	1
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	6	176
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	13	12
Comisiones de gestión por pagar	–	–	–	–	–	–	51	94
Comisiones de administrador y depositario por pagar	–	–	–	–	–	–	15	19
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	–	–	–	–	8	12
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	1	1	–	–	–	–	89	280
Participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	123.058	192.959
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	82	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	14	14	17	17	8	8	257	170
Total de pasivos financieros	\$ 15	\$ 15	\$ 17	\$ 17	\$ 8	\$ 8	\$ 123.776	\$ 193.772

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ -	\$ -	\$ 163	\$ -	\$ -	\$ 296	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
-	-	23	73	34	93	-	-	7	99
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	601	-	2	20	-	-	-	-
-	-	597	968	22	5	-	-	17	52
-	-	155	220	-	-	-	-	39	-
-	-	747	829	1.277	1.762	-	-	816	1.214
-	-	53	68	109	149	-	-	38	59
-	-	99	107	60	59	-	-	30	30
-	-	19	22	12	12	-	-	10	9
-	-	7	7	6	3	-	-	1	-
661	661	63	13	118	971	11	11	421	38
-	-	187.436	241.323	79.676	86.953	-	-	38.759	40.789
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	11	-	-	-	-
-	-	151	102	-	-	-	-	-	13
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	65	312	-	-	-	-	-	-
7	10	225	151	104	80	13	13	93	92
\$ 668	\$ 671	\$ 190.404	\$ 244.195	\$ 81.420	\$ 90.414	\$ 24	\$ 24	\$ 40.231	\$ 42.395
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]		FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ 1	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 13	\$ 129	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
61	45	52	276	6	88	-	-	549	241
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
263	240	-	-	50	119	-	-	645	774
1.066	12	838	777	56	1	-	-	4.361	250
414	-	37	140	19	12	-	-	-	336
1.897	-	6.035	9.619	79	668	-	-	6.224	4.039
1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
65	65	6	9	-	-	-	-	41	38
19	18	12	12	7	8	-	3	27	33
6	7	-	-	-	-	-	-	-	-
540	1.345	-	2	-	2	2.867	2.653	30	12
182.127	178.663	98.024	97.331	10.429	27.126	-	-	337.637	407.023
-	-	5	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
237	144	111	177	27	20	-	-	187	380
-	-	-	96	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
144	218	77	123	6	2	-	-	12	92
190	133	187	112	100	66	2.582	1.400	247	186
\$ 187.031	\$ 180.895	\$ 105.384	\$ 108.674	\$ 10.792	\$ 28.241	\$ 5.449	\$ 4.056	\$ 349.966	\$ 413.404

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez (continuación)

	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 [^]	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 3.892	\$ —	\$ —	\$ —	£ —	£ —	\$ —	\$ —
Cuentas de margen y efectivo restringido	—	—	199	1.668	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	844	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	14	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagadero por inversiones adquiridas	—	—	195.053	171.974	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	—	—	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	6	15	17	14	—	—	—	—
Comisiones de administrador y depositario por pagar	40	40	84	87	—	—	—	3
Comisiones por servicios a los accionistas	1	1	—	—	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	—	—	—	—	—	—	—
Participaciones reembolsables	528.780	515.202	1.245.056	1.220.387	—	—	—	—
1-3 meses								
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	—
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	21.032	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	504	1.088	311	—	—	—	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	388	319	321	258	33	35	—	44
Total de pasivos financieros	\$ 534.469	\$ 516.665	\$1.441.041	\$1.415.420	£ 33	£ 35	—	\$ 47

	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 [^]	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ —	\$ 617	\$ 260	\$ 3	\$ —	\$ 132	\$ —	\$ —
Cuentas de margen y efectivo restringido	1.170	270	590	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de swap	—	—	—	239	—	80	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	877	1.367	2.053	2.653	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagadero por inversiones adquiridas	3.318	—	6.310	—	—	—	—	—
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	—	—	69	128	—	—	—	—
Comisiones de gestión por pagar	98	93	405	533	—	5	—	—
Comisiones de administrador y depositario por pagar	19	19	54	70	5	8	—	—
Comisiones por servicios a los accionistas	1	—	42	57	—	—	—	—
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	—	2	293	2.263	—	—	—	—
Participaciones reembolsables	199.227	179.505	736.518	915.084	—	10.897	—	—
1-3 meses								
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	650	520	88	687	—	—	—	—
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones sobre swaps (swaptions)	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	89	21	326	—	—	—	—	—
Depreciación latente de contratos de futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Gastos acumulados y otros pasivos	404	136	557	245	110	87	—	—
Total de pasivos financieros	\$ 205.853	\$ 182.550	\$ 747.565	\$ 921.962	\$ 115	\$ 11.209	—	—

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]		FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ 4	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 29	\$ 1	\$ –	\$ 232	\$ –	\$ 4
–	–	–	–	–	–	3	290	–	–
–	33	–	–	–	–	–	–	–	–
40	112	–	–	–	–	–	–	–	–
5	–	–	–	636	85	122	1.132	–	217
–	6	–	–	–	–	–	–	–	–
505	126	–	–	472	–	253	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	54	43
–	–	–	–	23	43	30	96	39	18
9	17	–	2	10	11	10	15	11	8
–	–	–	–	5	5	–	1	1	–
–	–	–	–	77	3.487	1	–	19	–
18.572	18.317	–	–	46.611	61.154	46.965	134.032	69.832	43.087
–	14	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
12	39	–	–	85	69	414	876	8	15
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	20	–	–	–	–	–	–	–	–
7	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1	–	–	–	7	–	41	–	–	–
91	151	–	–	–	–	135	234	–	–
92	44	–	14	212	173	302	228	94	49
\$ 19.342	\$ 18.879	–	\$ 16	\$ 48.167	\$ 65.028	\$ 48.276	\$ 137.136	\$ 70.058	\$ 43.441
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	3	3	–	1
–	–	–	3	3	5	7	12	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
16	14	–	–	–	17	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	35.278	36.817	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	92	92	42	44	54	25	–	4
\$ 16	\$ 14	\$ 92	\$ 95	\$ 45	\$ 66	\$ 35.342	\$ 36.857	–	\$ 5

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez (continuación)

	FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund [^]		FTGF ClearBridge US Value Fund		Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Research Fund	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 6	\$ –	\$ 1.039	\$ 5.207	\$ –	\$ –	\$ 3	\$ 398
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	47	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	335	2	–	–	1.651	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	289	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	–	–	–	–	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	–	–	430	791	–	–	405	185
Comisiones de administrador y depositario por pagar	15	–	68	100	–	–	96	23
Comisiones por servicios a los accionistas	–	–	49	94	–	–	19	23
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	–	–	2.009	9.226	17	17	3.215	261
Participaciones reembolsables	69.402	–	622.905	1.215.369	–	–	1.472.870	181.760
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	108	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	137	–	251	164	–	–	190	112
Total de pasivos financieros	\$ 69.560	–	\$ 627.086	\$1.230.953	\$ 17	\$ 17	\$1.478.893	\$ 182.762

	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	€ 1	€ 1	\$ 6	\$ 2	\$ –	\$ 3	\$ 3	\$ 28
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	319	1.195	340	69	–	–	1.239	117
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	43.758	–	29.209	–	–	–	–	408
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	946	598	301	253	–	–	904	928
Comisiones de administrador y depositario por pagar	85	57	30	33	6	28	85	85
Comisiones por servicios a los accionistas	135	81	36	31	–	–	154	166
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	917	1.257	1.384	2.150	–	–	3.642	3.853
Participaciones reembolsables	1.239.110	734.171	418.091	287.149	8.453	6.699	1.087.660	984.334
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	18	–	–	–	–	–	37
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	208	172	653	94	62	21	266	192
Total de pasivos financieros	€1.285.479	€ 737.550	\$ 450.050	\$ 289.781	\$ 8.521	\$ 6.751	\$1.093.953	\$ 990.148

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund [^]		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ 368	\$ 3	\$ —	\$ 143	\$ —	\$ —	\$ 652	\$ 5	\$ 1	\$ —
860	2.000	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
525	71	—	46	7	10	2.612	3	11	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	1.625	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
915	1.319	—	183	34	35	251	399	166	13
122	166	6	36	10	9	63	85	19	8
128	162	—	27	4	3	25	47	23	—
1.928	2.998	—	518	—	36	1.219	2.729	21	—
1.399.554	1.999.981	—	176.729	38.884	40.436	628.416	921.356	194.253	27.329
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	1.283	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
377	289	200	214	97	67	301	257	71	47
\$1.404.777	\$2.008.272	\$ 206	\$ 177.896	\$ 39.036	\$ 40.596	\$ 633.539	\$ 924.881	\$ 196.190	\$ 27.397
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]		Legg Mason US Equity Fund [^]		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$ 40	\$ 309	\$ —	\$ 11	\$ —	\$ —	€ —	€ —	\$ —	\$ —
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	47	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
97	97	—	—	—	—	—	—	—	—
16	14	7	6	—	—	—	—	—	—
15	13	—	—	—	—	—	—	—	—
137	151	—	—	—	—	1.142	1.193	2.211	2.213
89.622	82.853	5.170	4.322	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100	78	64	44	23	23	415	389	13	26
\$ 90.041	\$ 83.515	\$ 5.241	\$ 4.430	\$ 23	\$ 23	€ 1.557	€ 1.582	\$ 2.224	\$ 2.239

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez (continuación)

	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 [^]	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	¥ -	¥ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente de contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por servicios a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	59	59	1	1	2.518	2.516	-	-
Participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre swaps (swaptions)	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre swaps (swaptions)	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente de contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	2	2	38	38	36	36	131.395	126.767
Total de pasivos financieros	\$ 61	\$ 61	\$ 39	\$ 39	\$ 2.554	\$ 2.552	¥ 131.395	¥ 126.767

	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]		FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]		FTGF Franklin European Unconstrained Fund [^]		FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Pasivos (miles)								
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ -	€ -	€ -	\$ -	\$ -
Cuentas de margen y efectivo restringido	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente de contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagadero por inversiones adquiridas	-	-	-	125	-	-	-	-
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de gestión por pagar	-	-	7	19	-	24	-	-
Comisiones de administrador y depositario por pagar	2	2	9	9	5	13	5	42
Comisiones por servicios a los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	-	-	34	39	-	4	-	46
Participaciones reembolsables	-	-	20.281	31.953	-	83.017	-	15.536
1-3 meses								
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre swaps (swaptions)	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre swaps (swaptions)	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación latente de contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados y otros pasivos	15	21	260	161	88	57	50	66
Total de pasivos financieros	\$ 17	\$ 23	\$ 20.600	\$ 32.306	€ 93	€ 83.115	\$ 55	\$ 15.690

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	92
-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
-	-	-	-	-	-	-	-	9	10
-	-	-	-	51	51	38	38	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	213
-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,496
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34	41	28	28	-	-	23	23	76	67
\$ 34	\$ 41	\$ 28	\$ 28	\$ 51	\$ 51	\$ 61	\$ 61	\$ 85	\$ 21,903

Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]		Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]		FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund [^]		FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund [^]		FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund [^]	
a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
€	-	€	-	€	-	\$	-	\$	142
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1	-	368	-
-	-	-	1,329	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	22,028	-	55	-
21	28	15	14	-	-	544	-	-	-
8	10	8	7	-	-	568	-	11	-
-	-	-	-	-	-	101	-	7	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
404	114	-	-	-	-	1	-	-	-
70,851	82,951	37,220	39,146	5,003	-	1,542,556	-	32,135	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87	54	52	25	17	-	124	-	43	-
€ 71,371	€ 83,157	€ 37,295	€ 40,521	€ 5,020	-	\$1,565,923	-	\$ 32,761	-

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

12. Exposición a riesgos y gestión del riesgo (continuación)

12.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Pasivos (miles)	FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund [^]		FTGF Putnam US Large Cap Value Fund [^]		FTGF Putnam Balanced Fund [^]		FTGF Putnam Global Healthcare Fund	
	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025	a 28 de febrero de 2026	a 28 de febrero de 2025
Menos de 1 mes								
Descubierto de efectivo	\$ 24	\$ –	\$ 774	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Cuentas de margen y efectivo restringido	–	–	29	–	3	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Contratos de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	343	–	494	–	16	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	61	–	8	–	–	–
Pagadero por inversiones adquiridas	–	–	–	–	13.799	–	–	–
Distribuciones pagables a los tenedores de participaciones reembolsables	–	–	–	–	–	–	–	–
Comisiones de gestión por pagar	37	–	229	–	237	–	–	–
Comisiones de administrador y depositario por pagar	10	–	39	–	20	–	6	–
Comisiones por servicios a los accionistas	5	–	16	–	9	–	–	–
Cuentas por pagar por acciones participativas rescatables readquiridas	98	–	23.411	–	50	–	–	–
Participaciones reembolsables	73.446	–	517.030	–	220.444	–	3.929	–
1-3 meses								
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	9	–	–	–
Más de 3 meses								
Inversiones vendidas en corto	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones	–	–	–	–	–	–	–	–
Opciones sobre swaps (swaptions)	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	–
Depreciación latente de contratos de futuros	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos acumulados y otros pasivos	25	–	19	–	39	–	24	–
Total de pasivos financieros	\$ 73.988	–	\$ 542.102	–	\$ 234.634	–	\$ 3.959	–

13. Divulgación para inversiones cruzadas por fondos dentro de la Sociedad

Ciertos Fondos pueden invertir en otros Fondos de la Sociedad. Estas inversiones cruzadas se han eliminado en los estados financieros de la Sociedad, como sigue:

- los valores de mercado de los planes de inversión colectiva subyacentes se han eliminado en los importes totales de la Sociedad en el Estado de la Situación Financiera;
- las ganancias y pérdidas materializadas, incluidos los movimientos en las ganancias y pérdidas latentes, y los ingresos de dividendos y las distribuciones correspondientes de las inversiones cruzadas se han eliminado en los importes totales de la Sociedad declarados en el Estado de ingresos globales; y
- los importes monetarios de las compras y ventas de participaciones en dichos planes de inversión colectiva se han eliminado del producto neto de las ventas de acciones y del coste de las acciones readquiridas, respectivamente, en los importes totales de la Sociedad indicados en el Estado de cambios en los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participantes rescatables.

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] no mantuvo ninguna acción (2025: cero) en el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] a final del ejercicio financiero. Las operaciones relacionadas con las acciones del Fondo subyacente y las ganancias correspondientes durante el ejercicio anterior fueron las siguientes:

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026 (en miles)	Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2025 (en miles)
Emisión de acciones	– \$	– \$
Reembolso de acciones	–	(4.023)
Ganancia neta materializada en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	523
Distribuciones recibidas	–	–
Coste	–	–
Valor razonable	–	–
Ganancia/(pérdida) neta latente en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	– \$	– \$

14. Hechos relevantes

A partir del 14 de marzo de 2025, el FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] comenzó a operar.

El 19 de marzo de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento actualizado del FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^] que fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 24 de marzo de 2025, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] comenzó a operar.

A partir del 4 de abril de 2025, comenzaron a operar los fondos FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] y FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^].

El 23 de abril de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento del FTGF Putnam Balanced Fund[^], un Folleto Especializado y un Suplemento de los Fondos existentes de la Sociedad para Franklin Templeton Global Funds Plc, lo cual fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 28 de abril de 2025, la Sociedad emitió un Folleto Complementario para el Franklin Templeton Global Funds plc y un Suplemento para el FTGF Putnam US Research Fund, lo cual fue aprobado por el Banco Central. En la fecha del Folleto Complementario, el FTGF ClearBridge US Appreciation Fund pasó a denominarse FTGF Putnam US Research Fund, y la Gestora de Inversiones cambió de ClearBridge Investments, LLC a The Putnam Advisory Company, LLC. A partir de la misma fecha, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^] pasó a llamarse FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^].

El 8 de mayo de 2025, las autorizaciones del Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], el Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], el Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], el Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^] y el Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] fueron revocadas por el Banco Central, a petición de la Sociedad.

El 14 de mayo de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento a FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] que fue aprobado por el Banco Central.

El 21 de mayo de 2025, la Sociedad emitió un Suplemento actualizado a FTGF Putnam Balanced Fund[^] y otro a FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], que fueron aprobados por el Banco Central.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Notas relativas a los Estados Financieros (continuación)

14. Hechos relevantes (continuación)

FTGF Putnam Balanced Fund[^] comenzó a operar el 27 de mayo de 2025.

FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] comenzó a operar el 30 de mayo de 2025.

A partir del 7 de julio de 2025, el FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] dejó de operar.

A partir del 14 de julio de 2025, la Sociedad emitió un Folleto Complementario para el Franklin Templeton Global Funds plc, un Folleto para Especialistas y un Suplemento para el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] y el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund[^], lo cual fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 14 de julio de 2025, FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] pasó a llamarse FTGF Franklin Global Long-Term Unconstrained Fund[^], y FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] pasó a llamarse FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^], respectivamente. En la misma fecha, su Gestor de Inversiones cambió de Martin Currie Investment Management Limited a Franklin Templeton Investment Management Limited.

A partir del 4 de agosto de 2025, el FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] dejó de operar.

A partir del 18 de agosto de 2025, el FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^] dejó de operar.

A partir del 30 de septiembre de 2025, el FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^] pasó a denominarse FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^] y, en la misma fecha, la Sociedad emitió un Suplemento del Folleto en el que reflejaba el cambio de nombre, que fue aprobado por el Banco Central. En la misma fecha, su Gestor de Inversiones cambió de Martin Currie Investment Management Limited a ClearBridge Investment Management Limited.

A partir del 22 de octubre de 2025, el Administrador facilitó una transferencia en especie de aproximadamente 90 millones de USD, ejecutando un reembolso en especie del FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^] – Clase Premier USD de Capitalización. Al mismo tiempo, se suscribió el mismo importe mediante una suscripción en especie en el FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Clase P2 USD de Capitalización.

El 31 de octubre de 2025, la sociedad emitió un Folleto Complementario y un Folleto actualizado para Franklin Templeton Global Funds Plc, que fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 31 de octubre de 2025, el FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^] pasó a denominarse FTGF Western Asset Global Bond Fund[^]. En esa fecha, la Sociedad emitió un Suplemento del Folleto en el que se reflejaba el cambio de nombre, según señaló formalmente el Banco Central de Irlanda.

A partir del 31 de octubre de 2025, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] se fusionó en el FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund.

A partir del 26 de noviembre de 2025, la Sociedad emitió un Folleto Complementario para el Franklin Templeton Global Funds plc y un Suplemento para el FTGF Pathway to Putnam US Research Fund, lo cual fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 12 de enero de 2026, el FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained[^] dejó de operar.

El 30 de enero de 2026, la Sociedad emitió un Folleto Complementario para Franklin Templeton Global Funds plc, notificado por el Banco Central. En la misma fecha, el FTGF Franklin Responsible Income Series 3 Fund pasó a denominarse FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund (a partir del 30 de enero de 2026). En la misma fecha, la Sociedad emitió los siguientes Suplementos del Fondo, cada uno aprobado por el Banco Central: FTGF Putnam US Research Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund[^] y FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^].

A partir del 17 de febrero de 2026, el FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^] comenzó a operar.

No se produjeron otros hechos relevantes durante el ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026.

15. Responsabilidad segregada

La Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus Fondos. Por tanto, en virtud de la legislación irlandesa, los activos de cada uno de los Fondos no estarán expuestos a los pasivos de los demás Fondos de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, no es posible garantizar que, en caso de que se emprendiese un procedimiento contra la Sociedad ante el tribunal de otra jurisdicción, se pudiera mantener el carácter segregado de los Fondos.

16. Hechos posteriores

A partir del 9 de marzo de 2026, la Sociedad emitió un Folleto Complementario para el Franklin Templeton Global Funds plc y un Suplemento para el FTGF Putnam Global Convertibles Fund[^], lo cual fue aprobado por el Banco Central.

A partir del 6 de marzo de 2026, el FTGF Pathway to Putnam US Research Fund comenzó a operar.

El 7 de mayo de 2026, el Banco Central revocó las autorizaciones para el FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^] y FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^] a petición de la Sociedad.

A partir del 8 de mayo de 2026, el FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund se fusionó con el FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund.

A partir del 15 de junio de 2026, FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] cesó sus operaciones.

Western Asset Management Company, LLC (“Western Asset”), una filial de propiedad exclusiva de Franklin Resources, Inc., que actúa como Gestor o Subgestor de Inversiones discrecional de determinados subfondos de la Sociedad, recibió diferentes notificaciones de investigación del Departamento de Justicia estadounidense (el “DOJ”) y la Comisión del Mercado de Valores y Bolsa de EE. UU. (la “SEC”) debido a la supuesta violación de determinadas leyes relativas a las asignaciones de operaciones por parte de Ken Leech, el antiguo codirector de inversiones de Western Asset. El DOJ informó a Western Asset de que ya no es objeto de investigación por su parte y de que no tomará más medidas. El 4 de junio de 2026, Western Asset llegó a un acuerdo con la SEC, por el cual se resolvió la investigación de la SEC en su totalidad (el “Acuerdo”). Según las condiciones del Acuerdo, Western Asset, sin admitir haber cometido ninguna infracción, accedió a pagar una multa civil de 100 millones de dólares.

No se han producido otros hechos significativos posteriores a la fecha del Estado de la Situación Financiera que requieran ser revelados en los estados financieros.

17. Aprobación del Informe Anual y de los Estados Financieros Auditados

Los Consejeros aprobaron el Informe anual y los Estados financieros auditados el 16 de junio de 2026.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria: Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Clase A USD de Capitalización	0,65	
Clase A USD de Distribución (D)	0,65	
Clase C USD de Capitalización	1,35	
Clase X USD de Distribución (D)	0,41	
Clase A (G) USD de Capitalización	0,65	
Clase A (G) USD de Distribución (D)	0,65	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	0,68	
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,10	
Clase A USD de Distribución (D)	1,10	
Clase C USD de Capitalización	1,60	
Clase C USD de Distribución (D)	1,60	
Clase E USD de Capitalización	1,76	
Clase F USD de Capitalización	0,76	
Clase F USD de Distribución (D)	0,61	
Clase X USD de Capitalización	0,60	
Clase X USD de Distribución (D)	0,60	
Clase GA USD de Capitalización	1,03	
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,30	
Clase A USD de Distribución (D)	1,30	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,30	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,30	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,30	
Clase B USD de Distribución (D)	1,54	
Clase C USD de Capitalización	1,80	
Clase C USD de Distribución (D)	1,80	
Clase E USD de Capitalización	1,95	
Clase F USD de Capitalización	0,75	
Clase F USD de Distribución (D)	0,75	
Clase X USD de Capitalización	0,65	
Clase Premier USD de Capitalización	0,48	
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,50	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,45	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,19	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,35	
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,35	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,85	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,85	
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,40	
Clase A USD de Distribución (D)	1,44	
Clase A USD de Distribución (M)	1,44	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,40	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,40	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,44	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	1,44	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,44	
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,44	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,40	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,44	
Clase A ZAR de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,44	
Clase B USD de Distribución (D)	1,69	
Clase C USD de Capitalización	1,90	
Clase C USD de Distribución (D)	1,94	
Clase E USD de Capitalización	2,04	
Clase E USD de Distribución (D)	2,03	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,04	
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	2,04	
Clase F USD de Capitalización	0,84	
Clase F USD de Distribución (D)	0,84	
Clase X USD de Distribución (D)	0,89	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,89	
Clase Premier USD de Capitalización	0,59	
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,59	
Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,58	
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,59	
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,59	
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	0,55	
Clase P2 USD de Capitalización	0,45	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,15	
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,25	
Clase A USD de Distribución (D)	1,25	
Clase A USD de Distribución (M)	1,25	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,25	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	1,25	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,25	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,25	
Clase C USD de Capitalización	1,75	
Clase C USD de Distribución (D)	1,75	
Clase E USD de Capitalización	1,91	
Clase E USD de Distribución (D)	1,90	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	1,90	
Clase F USD de Capitalización	0,91	
Clase F USD de Distribución (D)	0,91	
Clase Premier USD de Capitalización	0,61	
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,61	
Clase P1 USD de Distribución (M)	0,45	
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,45	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,15	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,36	
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,36	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,86	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	1,86	
Clase GF USD de Capitalización	1,11	
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,25	
Clase A USD de Distribución (D)	1,25	
Clase A USD de Distribución (M)	1,25	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,25	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,25	
Clase A EUR de Capitalización	1,25	
Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	1,25	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,25	
Clase C USD de Capitalización	1,75	
Clase C USD de Distribución (D)	1,75	
Clase E USD de Capitalización	2,04	
Clase E USD de Distribución (D)	2,03	
Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	2,02	
Clase F USD de Capitalización	1,02	
Clase F USD de Distribución (D)	1,02	
Clase X USD de Distribución (D)	0,94	
Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	0,93	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,78	
Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	0,77	
Clase P1 USD de Distribución (M)	0,35	
Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,35	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,58	
Clase A (G) USD de Distribución (D)	1,58	
Clase L (G) USD de Capitalización	2,07	
Clase L (G) USD de Distribución (D)	2,07	
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,46	
Clase A USD de Distribución (D)	1,47	
Clase A USD de Distribución (M)	1,46	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,46	
Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,46	
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,46	
Clase A EUR de Capitalización	1,46	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,44	
Clase A EUR de Distribución (A)	1,46	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,40	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,46	
Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,47	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,46	
Clase C USD de Capitalización	1,96	
Clase C USD de Distribución (D)	1,96	
Clase E USD de Capitalización	2,06	
Clase E USD de Distribución (D)	2,06	
Clase F USD de Capitalización	1,06	
Clase F USD de Distribución (D)	1,06	
Clase X USD de Distribución (M)	0,90	
Clase Premier USD de Capitalización	0,80	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,81	
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,81	
Clase Premier EUR de Distribución (M)	0,81	
Clase Premier GBP de Distribución (M)	0,81	

Información complementaria – Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar) – (continuación)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**		Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,17	Clase A USD de Capitalización	1,42
Clase A USD de Distribución (M)	1,17	Clase A USD de Distribución (M)	1,43
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,17	Clase A USD de Distribución (S)	1,42
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,17	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,45
Clase C USD de Capitalización	1,67	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,43
Clase E USD de Capitalización	1,77	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,44
Clase E USD de Distribución (D)	1,77	Clase A EUR de Distribución (S)	1,43
Clase F USD de Capitalización	0,77	Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	1,42
Clase F USD de Distribución (D)	0,18	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,42
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,65	Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)	1,42
Clase Premier USD de Capitalización	0,50	Clase A SGD de Capitalización	1,41
Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	0,50	Clase B USD de Capitalización	1,72
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,50	Clase C USD de Capitalización	1,97
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,50	Clase C USD de Distribución (S)	1,97
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,50	Clase E USD de Capitalización	2,06
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	0,40	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,06
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,40	Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)	1,03
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,40	Clase X USD de Capitalización	0,92
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,40	Clase X USD de Distribución (S)	0,92
		Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,87
		Clase X GBP de Capitalización	0,94
		Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	0,94
		Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	0,92
		Clase Premier USD de Capitalización	0,78
		Clase Premier USD de Distribución (S)	0,78
		Clase Premier EUR de Capitalización	0,94
		Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,78
		Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,77
		Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,77
		Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)	0,79
		Clase LM USD de Capitalización	0,34
FTGF Western Asset Global Bond Fund^		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	
Clase A USD de Distribución (A)	1,20	Clase A USD de Capitalización	1,74
Clase X USD de Capitalización	0,70	Clase A USD de Distribución (A)	1,74
Clase Premier USD de Capitalización	0,58	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,72
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,58	Clase C USD de Capitalización	2,24
Clase P1 USD de Capitalización	0,45	Clase E USD de Distribución (A)	2,34
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	0,45	Clase X USD de Capitalización	1,20
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	0,22	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	1,20
		Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	1,30
		Clase Premier USD de Capitalización	1,11
		Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	1,10
		Clase LM USD de Capitalización	0,24
FTGF Western Asset Global Credit Fund^		FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	
Clase A USD de Capitalización	1,18	Clase A USD de Capitalización	1,40
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,18	Clase A USD de Distribución (D)	1,40
Clase X USD de Capitalización	1,04	Clase F USD de Capitalización	0,90
Clase LM USD de Capitalización	0,33	Clase F USD de Distribución (D)	0,90
		Clase Premier USD de Capitalización	0,75
		Clase P2 USD de Capitalización	0,48
		Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)	0,48
		Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	0,48
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,55	Clase A USD de Capitalización	1,45
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,54	Clase A USD de Distribución (M)	1,45
Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)	0,54	Clase A SGD de Capitalización	1,45
Clase P2 CHF de Distribución (A)	0,54	Clase C USD de Capitalización	1,97
Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	0,54	Clase E USD de Capitalización	2,07
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,54	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,05
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,54	Clase F USD de Capitalización	1,07
Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	0,14	Clase F USD de Distribución (M)	1,07
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,14	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,98
		Clase Premier USD de Capitalización	0,82
		Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	0,82
		Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	0,17
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^			
Clase D USD de Capitalización	1,48		
Clase D USD de Distribución (M)	1,48		
Clase D Euro de Capitalización (cubierta)	1,48		
Clase M CHF de Capitalización (cubierta)	0,88		
Clase M USD de Distribución (M)	0,88		
Clase Premier USD de Capitalización	0,73		
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,73		
Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)	0,73		
Clase LM USD de Capitalización	0,13		
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^			
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,28		
Clase Premier USD de Capitalización	0,41		
Clase LM USD de Capitalización	0,11		
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^			
Clase LM USD de Distribución (Q)	s/d		

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar) – (continuación)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,39	
Clase A USD de Distribución (A)	1,39	
Clase A USD de Distribución (D)	1,39	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,39	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,39	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,39	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	1,39	
Clase A EUR de Capitalización	1,40	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,39	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,39	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)	1,40	
Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	1,40	
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A GBP de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,39	
Clase A HKD de Capitalización	1,39	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,39	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,39	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus (e)	1,39	
Clase A SGD de Distribución (M) Plus	1,39	
Clase C USD de Capitalización	1,89	
Clase C USD de Distribución (D)	1,89	
Clase E USD de Capitalización	1,99	
Clase E USD de Distribución (D)	1,99	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	1,99	
Clase F USD de Capitalización	0,94	
Clase F USD de Distribución (D)	0,94	
Clase X USD de Capitalización	0,74	
Clase X USD de Distribución (D)	0,75	
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	0,74	
Clase X EUR de Capitalización	0,74	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,74	
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	0,75	
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,74	
Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,74	
Clase Premier USD de Capitalización	0,59	
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	0,59	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,59	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	0,60	
Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,59	
Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	0,59	
Clase P2 USD de Capitalización	0,49	
Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	0,49	
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,49	
Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,49	
Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,49	
Clase LM USD de Capitalización	0,14	
Clase LM USD de Distribución (M)	0,14	
Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	0,10	
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)	0,15	
Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	0,14	
Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	0,14	
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^		
Clase A USD de Capitalización	1,10	
Clase P1 USD de Capitalización	0,35	
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^		
Clase A USD de Capitalización	1,80	
Clase X USD de Capitalización	1,15	
Clase Premier USD de Capitalización	0,80	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,80	
Clase LM NZD de Capitalización	0,00	
FTGF ClearBridge US Value Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,83	
Clase A USD de Distribución (A)	1,83	
Clase A EUR de Capitalización	1,83	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,83	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,83	
Clase A GBP de Distribución (A)	1,83	
Clase A SGD de Capitalización	1,83	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,83	
Clase C USD de Capitalización	2,33	
Clase C USD de Distribución (A)	2,33	
Clase E USD de Capitalización	2,58	
Clase F USD de Capitalización	1,23	
Clase F USD de Distribución (A)	1,23	
Clase X USD de Capitalización	0,98	
Clase X USD de Distribución (A)	0,98	
Clase X EUR de Capitalización	0,98	
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,98	
Clase Premier USD de Capitalización	0,81	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,81	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,81	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,81	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,76	
Clase S US\$ de Capitalización	0,66	
Clase S GBP de Capitalización	0,64	
Clase LM USD de Distribución (A)	0,13	
FTGF Putnam US Research Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,53	
Clase A USD de Distribución (A)	1,53	
Clase A EUR de Capitalización	1,52	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,49	
Clase A HKD de Capitalización	1,25	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,25	
Clase AX AUD de Capitalización (Cubierta)	0,79	
Clase AX CHF de Capitalización (Cubierta)	0,79	
Clase AX EUR de Capitalización (cubierta)	0,79	
Clase AX GBP de Capitalización (Cubierta)	0,79	
Clase AX HKD de Capitalización	0,79	
Clase AX SGD de Capitalización (Cubierta)	0,79	
Clase AX USD de Capitalización	0,79	
Clase C USD de Capitalización	2,13	
Clase C USD de Distribución (A)	2,13	
Clase D1 HKD de Capitalización	0,90	
Clase D1 SGD de Capitalización (cubierta)	0,90	
Clase D1 USD de Capitalización	0,87	
Clase D2 HKD de Capitalización	1,15	
Clase D2 SGD de Capitalización (cubierta)	1,15	
Clase D2 USD de Capitalización	1,12	
Clase E USD de Capitalización	2,38	
Clase E USD de Distribución (A)	2,38	
Clase F USD de Capitalización	1,13	
Clase F USD de Distribución (A)	1,13	
Clase X USD de Capitalización	0,55	
Clase X USD de Distribución (A)	0,69	
Clase X EUR de Capitalización	0,61	
Clase X GBP de Capitalización	0,55	
Clase Premier USD de Capitalización	0,56	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,63	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,53	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,50	
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)	0,50	
Clase S US\$ de Capitalización	0,39	
Clase S EUR de Capitalización	0,39	
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	0,39	
Clase S GBP de Capitalización	0,39	
Clase P1 USD de Capitalización	0,29	
Clase P1 AUD de Capitalización (cubierta)	0,29	
Clase P1 CHF de Capitalización (cubierta)	0,29	
Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	0,29	
Clase P1 GBP de Capitalización (cubierta)	0,29	
Clase P1 HKD de Capitalización	0,29	
Clase P1 SGD de Capitalización (cubierta)	0,29	
Clase P2 USD de Capitalización	0,31	
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)	0,31	
Clase P2 EUR de Capitalización	0,31	
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,31	
Clase P2 GBP de Capitalización	0,31	
Clase LM USD de Capitalización	0,13	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,38	
Clase B (G) USD de Capitalización	1,88	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,88	
Clase GA USD de Capitalización	1,55	
Clase GA EUR de Capitalización	1,55	
Clase GA EUR de Distribución (A)	1,55	
Clase GE USD de Capitalización	2,30	
Clase GE EUR de Capitalización	2,30	

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar) – (continuación)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**		Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,72	Clase A USD de Capitalización	1,78
Clase A USD de Distribución (A)	1,72	Clase A USD de Distribución (A)	1,78
Clase A EUR de Capitalización	1,72	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,72	Clase A CHF de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase A EUR de Distribución (A)	1,75	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase B USD de Capitalización	2,21	Clase A EUR de Capitalización	1,78
Clase B USD de Distribución (A)	2,22	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase C USD de Capitalización	2,22	Clase A GBP de Capitalización	1,78
Clase C USD de Distribución (A)	2,22	Clase A HKD de Capitalización	1,78
Clase E USD de Capitalización	2,47	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase E USD de Distribución (A)	2,47	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,78
Clase F USD de Capitalización	1,12	Clase B USD de Distribución (A)	2,25
Clase F USD de Distribución (A)	1,12	Clase C USD de Capitalización	2,28
Clase X USD de Capitalización	1,04	Clase C USD de Distribución (A)	2,28
Clase X EUR de Capitalización	1,04	Clase E USD de Capitalización	2,53
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	1,04	Clase E USD de Distribución (A)	2,53
Clase X GBP de Capitalización	1,04	Clase E EUR de Capitalización	2,53
Clase Premier USD de Capitalización	0,75	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,53
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,75	Clase F USD de Capitalización	1,18
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,75	Clase F USD de Distribución (A)	1,18
Clase Premier EUR de Capitalización	0,75	Clase X USD de Capitalización	0,80
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,75	Clase X USD de Distribución (A)	0,80
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,75	Clase X EUR de Capitalización	0,80
Clase Premier GBP de Capitalización	0,75	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,80
Clase S USD de Capitalización	0,65	Clase X GBP de Capitalización	0,80
Clase S USD de Distribución (Q)	0,65	Clase Premier USD de Capitalización	0,78
Clase S EUR de Capitalización	0,65	Clase Premier EUR de Capitalización	0,75
Clase LM USD de Capitalización	0,12	Clase Premier GBP de Capitalización	0,75
Clase LM EUR de Capitalización	0,12	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,75
Clase A (G) USD de Capitalización	1,37	Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,75
Clase L (G) USD de Capitalización	1,87	Clase P2 USD de Capitalización	0,44
Clase GA USD de Capitalización	1,54	Clase P2 EUR de Capitalización	0,45
Clase GA EUR de Capitalización	1,54	Clase P2 GBP de Capitalización	0,43
		Clase A (G) USD de Capitalización	1,43
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Clase B (G) USD de Capitalización	1,92
Clase A USD de Capitalización	1,75	Clase L (G) USD de Capitalización	1,93
Clase A USD de Distribución (A)	1,75	Clase GA EUR de Capitalización	1,55
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,75	Clase GA EUR de Distribución (A)	1,55
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,75	Clase GE USD de Capitalización	2,30
Clase A USD de Distribución (Q)	1,75	Clase GE EUR de Capitalización	2,30
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75		
Clase A CNH de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	
Clase A EUR de Capitalización	1,75	Clase A USD de Capitalización	1,97
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,75	Clase A USD de Capitalización (cubierta)	1,97
Clase A EUR de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,97
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,75	Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,97
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,75	Clase A USD de Distribución (Q)	1,97
Clase C USD de Capitalización	2,14	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,97
Clase C USD de Distribución (A)	2,14	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,97
Clase C USD de Distribución (Q)	2,14	Clase A EUR de Capitalización	1,97
Clase F USD de Capitalización	1,15	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	1,97
Clase F EUR de Capitalización	1,15	Clase A EUR de Distribución (A)	1,97
Clase F EUR de Distribución (A)	1,15	Clase A Euro de Distribución (M) Plus	1,97
Clase X Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	1,00	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,97
		Clase C USD de Capitalización	2,47
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		Clase C USD de Capitalización (cubierta)	2,47
Clase A USD de Capitalización	1,68	Clase E USD de Capitalización	2,72
Clase A USD de Distribución (A)	1,68	Clase E USD de Capitalización (cubierta)	2,72
Clase A EUR de Capitalización	1,70	Clase E EUR de Capitalización	2,72
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,68	Clase E EUR de Distribución (A)	2,72
Clase A SEK de Capitalización	1,50	Clase F USD de Capitalización	1,37
Clase F USD de Capitalización	1,08	Clase F USD de Capitalización (cubierta)	1,37
Clase X USD de Capitalización	0,98	Clase X USD de Capitalización	1,07
Clase X USD de Distribución (A)	0,98	Clase X USD de Distribución (A)	1,07
Clase X EUR de Capitalización	0,98	Clase X EUR de Capitalización	1,07
Clase X EUR de Capitalización (Cubierta)	0,98	Clase X EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	1,07
Clase X GBP de Capitalización	0,98	Clase X GBP de Distribución (Q)	1,07
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	0,98	Clase Premier USD de Capitalización	0,87
Clase Premier USD de Capitalización	0,73	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,87
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,73	Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	0,87
Clase Premier EUR de Capitalización	0,75	Clase Premier EUR de Capitalización	0,87
Clase Premier GBP de Capitalización	0,73	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	0,87
Clase P2 USD de Capitalización	0,53	Clase Premier GBP de Capitalización	0,87
Clase P2 EUR de Capitalización	0,53	Clase Premier GBP de Distribución (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	0,87
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,53	Clase Premier GBP de Distribución (Q)	0,87
Clase P2 GBP de Capitalización	0,53	Clase S EUR de Capitalización	0,72
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,53		
Clase P2 GBP de Distribución (Q)	0,53		
Clase LM EUR de Capitalización	0,13		

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar) – (continuación)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,91	
Clase A USD de Distribución (M) Plus	1,91	
Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	1,92	
Clase A AUD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,91	
Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,90	
Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	1,91	
Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,91	
Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	1,91	
Clase A HKD de Distribución (M) Plus	1,92	
Clase A SGD de Distribución (M) (Cubierta) Plus	1,91	
Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	1,14	
Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)	1,15	
Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	1,14	
Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	1,14	
Clase Premier USD de Capitalización	0,88	
Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	0,89	
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,89	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,90	
Clase S US\$ de Capitalización	0,73	
Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	0,73	
Clase S EUR de Capitalización	0,73	
Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	0,73	
Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	0,73	
Clase S GBP de Capitalización	0,73	
Clase S GBP de Capitalización (cubierta)	0,74	
Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	0,73	
Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	0,73	
Clase P2 USD de Capitalización	0,53	
Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	0,54	
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,80	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,80	
Clase Premier USD de Capitalización	0,80	
Clase P2 USD de Capitalización	0,45	
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,45	
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,45	
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Clase A USD de Capitalización	1,98	
Clase A USD de Distribución (A)	1,98	
Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase A EUR de Capitalización	1,98	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	1,98	
Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase A GBP de Distribución (A)	1,98	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase A SGD de Capitalización	1,98	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,98	
Clase B USD de Capitalización	2,48	
Clase B USD de Distribución (A)	2,48	
Clase C USD de Capitalización	2,48	
Clase C USD de Distribución (A)	2,48	
Clase E USD de Capitalización	2,73	
Clase E USD de Distribución (A)	2,73	
Clase E EUR de Capitalización	2,73	
Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	2,73	
Clase F USD de Capitalización	1,38	
Clase F USD de Distribución (A)	1,38	
Clase R EUR de Capitalización	1,48	
Clase X USD de Capitalización	1,23	
Clase X USD de Distribución (A)	1,23	
Clase X EUR de Capitalización	1,23	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	1,23	
Clase X GBP de Capitalización	1,23	
Clase X GBP de Distribución (A)	1,23	
Clase Premier USD de Capitalización	0,88	
Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	0,88	
Clase Premier EUR de Capitalización	0,88	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,88	
Clase Premier GBP de Capitalización	0,88	
Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	0,88	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Clase A USD de Capitalización	2,00	
Clase A USD de Distribución (A)	2,05	
Clase A EUR de Capitalización	2,05	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	2,05	
Clase A EUR de Distribución (A)	2,05	
Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	1,61	
Clase C USD de Capitalización	2,50	
Clase C USD de Distribución (A)	2,55	
Clase E USD de Capitalización	2,80	
Clase E EUR de Capitalización	2,80	
Clase F USD de Capitalización	1,45	
Clase F USD de Distribución (A)	1,45	
Clase X USD de Distribución (A)	1,30	
Clase Premier USD de Capitalización	0,95	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,95	
Clase Premier GBP de Distribución (A)	0,95	
Clase P2 USD de Capitalización	0,65	
Clase A (G) USD de Capitalización	1,45	
Clase L (G) USD de Capitalización	1,95	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	1,99	
Clase X USD de Capitalización	1,07	
Clase X GBP de Capitalización	1,06	
Clase Premier USD de Capitalización	0,90	
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	2,00	
Clase E USD de Capitalización	2,75	
Clase F USD de Capitalización	1,40	
Clase X USD de Capitalización	1,25	
Clase Premier USD de Capitalización	0,90	
Clase S GBP de Capitalización	0,90	
Clase P2 USD de Capitalización	0,70	
Clase P2 EUR de Capitalización	0,70	
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Clase A EUR de Capitalización	0,75	
Clase A EUR de Distribución (A)	0,75	
Clase D EUR de Capitalización	1,30	
Clase D EUR de Distribución (A)	1,30	
Clase X EUR de Capitalización	0,35	
Clase X EUR de Distribución (A)	0,35	
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Clase A EUR de Capitalización	0,75	
Clase A EUR de Distribución (A)	0,75	
Clase X EUR de Distribución (A)	0,35	
FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund[^]		
Clase A EUR de Capitalización	0,75	
Clase A EUR de Distribución (M)	0,75	
Clase A1 EUR de Capitalización	1,05	
Clase A1 EUR de Distribución (M)	1,05	
Clase K EUR de Capitalización	1,05	
Clase K EUR de Distribución (M)	1,05	
Clase X EUR de Capitalización	0,45	
Clase X EUR de Distribución (M)	0,45	
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]		
Clase A USD de Capitalización	0,60	
Clase A USD de Distribución (A)	0,60	
Clase A USD de Distribución (D)	0,60	
Clase A USD de Distribución (M)	0,60	
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	0,60	
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	0,60	
Clase AX USD de Capitalización	0,85	
Clase AX USD de Distribución (D)	0,85	
Clase E USD de Capitalización	1,35	
Clase E USD de Distribución (D)	1,35	
Clase F USD de Capitalización	0,35	
Clase F USD de Distribución (D)	0,35	
Clase X USD de Capitalización	0,35	
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	0,35	
Clase Premier USD de Distribución (A)	0,35	
Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	0,35	
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,35	
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	0,35	
Clase S US\$ de Capitalización	0,25	
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	0,25	
Clase LM USD de Capitalización	0,05	

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Ratios de gastos totales (TER) (sin auditar) – (continuación)

	Ratio de gastos operativos totales en CU(1) respecto al promedio de activos netos diarios del fondo en CU(1)(%) Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026**
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^	
Clase A USD de Distribución (M)	1,40
Clase B USD de Distribución (M)	1,65
Clase C USD de Distribución (M)	1,90
Clase F USD de Distribución (M)	0,95
Clase Premier USD de Distribución (M)	0,65
Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	0,65
Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	0,65
Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	0,65
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,50
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^	
Clase A USD de Capitalización	1,70
Clase X GBP de Capitalización	0,76
Clase S US\$ de Capitalización	0,55
Clase S Euro de Capitalización (cubierta)	0,60
Clase P2 EUR de Capitalización	0,39
Clase P2 GBP de Capitalización	0,40
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^	
Clase A USD de Capitalización	1,80
Clase A EUR de Capitalización	1,80
Clase A EUR de Distribución (A)	1,80
Clase C USD de Capitalización	2,30
Clase E USD de Capitalización	2,55
Clase F USD de Capitalización	1,20
Clase X USD de Capitalización	0,89
Clase X EUR de Capitalización	0,86
Clase X GBP de Capitalización	0,86
Clase Premier USD de Capitalización	0,78
Clase Premier GBP de Capitalización	0,83
Clase S US\$ de Capitalización	0,57
Clase S GBP de Capitalización	0,62
Clase P2 USD de Capitalización	0,51
Clase P2 USD de Distribución (M)	0,55
Clase P2 CHF de Capitalización (cubierta)	0,50
Clase P2 EUR de Capitalización	0,50
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	0,50
Clase P2 GBP de Capitalización	0,50
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	0,55
FTGF Putnam Balanced Fund^	
Clase A USD de Capitalización	1,70
Clase C USD de Capitalización	2,04
Clase D USD de Capitalización	1,40
Clase E USD de Capitalización	2,45
Clase F USD de Capitalización	1,15
Clase Premier USD de Capitalización	0,79
FTGF Putnam Global Healthcare Fund	
Clase A USD de Capitalización	1,85
Clase A HKD de Capitalización	1,85
Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	1,85
Clase Premier USD de Capitalización	0,80
Clase Premier EUR de Distribución (A)	0,80
Clase Premier SGD de Capitalización (cubierta)	0,80

El método de cálculo de los Ratios de Gasto Total (TER) se describe en el sitio web de la Asset Management Association Switzerland (AMAS) (www.am-switzerland.ch).

(1) CU = Unidades monetarias en la moneda contable del Fondo.

** Anualizado por períodos inferiores a un año.

Información complementaria: Datos de rendimiento del fondo (sin auditar)

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

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (continuación)	Clase Premier USD de Distribución (M)	06/02/2009	USD	6,86 %	7,47 %	21,30 %	54,25 %
	Clase Premier CHF de Capitalización (cubierta)	01/12/2022	CHF	2,31 %	2,82 %	6,65 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	17/12/2009	EUR	4,54 %	5,15 %	14,15 %	25,95 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	23/11/2012	EUR	4,57 %	5,20 %	14,24 %	26,07 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	18/04/2008	GBP	6,67 %	7,29 %	19,84 %	41,53 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	05/02/2013	GBP	6,64 %	7,25 %	19,81 %	41,65 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	08/10/2015	PLN	7,43 %	8,22 %	24,32 %	60,04 %
	Clase P2 USD de Capitalización	14/08/2024	USD	7,14 %	7,70 %	–	–
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	03/12/2010	GBP	7,13 %	7,72 %	21,29 %	47,25 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	8,01 %	9,34 %	31,00 %	80,17 %
	Clase A USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	7,98 %	9,29 %	30,87 %	79,76 %
	Clase A USD de Distribución (M)	20/12/2010	USD	8,01 %	9,33 %	31,00 %	80,14 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	8,01 %	9,33 %	31,00 %	80,17 %
	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta)	19/12/2012	EUR	5,71 %	7,05 %	23,44 %	47,36 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	21/08/2023	HKD	8,38 %	9,27 %	–	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	31/01/2013	SGD	5,36 %	6,76 %	23,78 %	64,60 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	7,48 %	8,79 %	29,05 %	71,37 %
	Clase C USD de Distribución (D)	27/02/2004	USD	7,46 %	8,76 %	28,96 %	70,98 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	7,31 %	8,61 %	28,51 %	69,44 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	7,33 %	8,58 %	28,36 %	69,02 %
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	25/09/2019	EUR	5,01 %	6,32 %	20,99 %	–
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	8,38 %	9,70 %	32,42 %	89,61 %
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	8,36 %	9,66 %	32,23 %	88,63 %
	Clase Premier USD de Capitalización	08/11/2010	USD	8,70 %	10,04 %	33,54 %	94,52 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	09/08/2019	GBP	8,52 %	9,90 %	32,12 %	–
	Clase P1 USD de Distribución (M)	09/03/2022	USD	8,98 %	10,29 %	34,56 %	–
	Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	09/03/2022	EUR	6,72 %	8,06 %	26,72 %	–
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	12/06/2020	GBP	8,95 %	10,29 %	33,64 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	7,89 %	9,21 %	30,64 %	81,21 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	7,88 %	9,17 %	30,54 %	80,81 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	7,36 %	8,67 %	28,70 %	72,37 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	7,35 %	8,64 %	28,61 %	71,99 %
	Clase GF USD de Capitalización	19/11/2010	USD	8,17 %	9,49 %	31,56 %	85,07 %
	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,63 %	9,91 %	28,89 %	66,06 %
	Clase A USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,61 %	9,86 %	28,79 %	65,94 %
	Clase A USD de Distribución (M)	30/01/2008	USD	8,63 %	9,90 %	28,89 %	65,96 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	8,64 %	9,91 %	28,89 %	65,98 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/06/2010	AUD	7,88 %	9,19 %	24,67 %	55,62 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	23/05/2017	EUR	(4,64) %	(3,14) %	17,40 %	–
	Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	25/09/2012	EUR	6,25 %	7,56 %	21,36 %	35,20 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	5,79 %	7,20 %	21,64 %	51,03 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	8,09 %	9,35 %	26,98 %	57,97 %
	Clase C USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,08 %	9,31 %	26,87 %	57,87 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	7,79 %	9,02 %	26,00 %	55,48 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	7,78 %	8,98 %	25,92 %	55,37 %
	Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	02/08/2013	EUR	5,48 %	6,70 %	18,65 %	27,00 %
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	8,88 %	10,12 %	29,83 %	74,97 %
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	8,87 %	10,07 %	29,71 %	74,52 %
	Clase X USD de Distribución (D) (cubierta)	21/03/2018	USD	8,94 %	10,10 %	30,01 %	–
	Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	15/01/2013	GBP	8,67 %	9,92 %	28,51 %	59,83 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	12/10/2012	EUR	6,83 %	8,08 %	23,19 %	46,39 %
	Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	12/08/2011	GBP	8,86 %	10,10 %	29,11 %	63,47 %
	Clase P1 USD de Distribución (M)	09/03/2022	USD	9,73 %	11,02 %	32,64 %	–
	Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	09/03/2022	EUR	7,45 %	8,74 %	24,81 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,28 %	9,52 %	27,71 %	65,65 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,26 %	9,48 %	27,62 %	65,47 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	7,74 %	8,97 %	25,81 %	57,57 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	7,74 %	8,91 %	25,71 %	57,49 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,63 %	9,91 %	28,89 %	66,06 %
	Clase A USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,61 %	9,86 %	28,79 %	65,94 %
	Clase A USD de Distribución (M)	30/01/2008	USD	8,63 %	9,90 %	28,89 %	65,96 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	8,64 %	9,91 %	28,89 %	65,98 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/06/2010	AUD	7,88 %	9,19 %	24,67 %	55,62 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	23/05/2017	EUR	(4,64) %	(3,14) %	17,40 %	–
	Clase A EUR de Distribución (D) (cubierta)	25/09/2012	EUR	6,25 %	7,56 %	21,36 %	35,20 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	5,79 %	7,20 %	21,64 %	51,03 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	8,09 %	9,35 %	26,98 %	57,97 %
	Clase C USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,08 %	9,31 %	26,87 %	57,87 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	7,79 %	9,02 %	26,00 %	55,48 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	7,78 %	8,98 %	25,92 %	55,37 %
	Clase E EUR de Distribución (M) (cubierta)	02/08/2013	EUR	5,48 %	6,70 %	18,65 %	27,00 %
	Clase F USD de Capitalización	04/01/2011	USD	8,88 %	10,12 %	29,83 %	74,97 %
	Clase F USD de Distribución (D)	04/01/2011	USD	8,87 %	10,07 %	29,71 %	74,52 %
	Clase X USD de Distribución (D) (cubierta)	21/03/2018	USD	8,94 %	10,10 %	30,01 %	–
	Clase X GBP de Distribución (D) (cubierta)	15/01/2013	GBP	8,67 %	9,92 %	28,51 %	59,83 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	12/10/2012	EUR	6,83 %	8,08 %	23,19 %	46,39 %
	Clase Premier GBP de Distribución (D) (cubierta)	12/08/2011	GBP	8,86 %	10,10 %	29,11 %	63,47 %
	Clase P1 USD de Distribución (M)	09/03/2022	USD	9,73 %	11,02 %	32,64 %	–
	Clase P1 EUR de Distribución (M) (cubierta)	09/03/2022	EUR	7,45 %	8,74 %	24,81 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	8,28 %	9,52 %	27,71 %	65,65 %
	Clase A (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	8,26 %	9,48 %	27,62 %	65,47 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	7,74 %	8,97 %	25,81 %	57,57 %
	Clase L (G) USD de Distribución (D)	20/04/2007	USD	7,74 %	8,91 %	25,71 %	57,49 %

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Clase A USD de Capitalización	02/07/2008	USD	7,23 %	6,38 %	12,76 %	27,46 %
	Clase A USD de Distribución (D)	02/07/2008	USD	7,24 %	6,37 %	12,78 %	27,38 %
	Clase A USD de Distribución (M)	07/01/2010	USD	7,24 %	6,39 %	12,77 %	27,47 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	21/11/2012	USD	7,24 %	6,38 %	12,76 %	27,47 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/09/2011	AUD	6,60 %	5,78 %	9,17 %	20,80 %
	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	20/06/2013	CNH	4,35 %	3,76 %	3,99 %	29,57 %
	Clase A EUR de Capitalización	02/07/2008	EUR	(5,86) %	(6,24) %	2,75 %	17,38 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	19/05/2011	EUR	4,81 %	3,96 %	6,04 %	3,85 %
	Clase A EUR de Distribución (A)	01/04/2011	EUR	(5,79) %	(6,17) %	2,85 %	17,38 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	27/10/2015	HKD	7,91 %	6,62 %	12,45 %	27,73 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	19/05/2009	SGD	4,43 %	3,74 %	6,36 %	16,02 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	18/01/2011	SGD	4,44 %	3,79 %	6,26 %	15,76 %
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus	04/08/2010	SGD	0,40 %	0,16 %	8,15 %	14,05 %
	Clase C USD de Capitalización	02/07/2008	USD	6,71 %	5,85 %	11,08 %	21,25 %
	Clase C USD de Distribución (D)	02/07/2008	USD	6,69 %	5,83 %	11,08 %	21,12 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	6,59 %	5,75 %	10,75 %	20,03 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	6,61 %	5,73 %	10,77 %	19,98 %
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	7,67 %	6,81 %	14,12 %	32,67 %
	Clase F USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	7,66 %	6,80 %	14,14 %	32,69 %
	Clase X USD de Distribución (M)	07/05/2015	USD	7,84 %	6,97 %	14,53 %	34,13 %
	Clase Premier USD de Capitalización	02/07/2008	USD	7,93 %	7,07 %	14,97 %	36,02 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	03/09/2010	EUR	(5,24) %	(5,62) %	4,49 %	24,89 %
	Clase Premier EUR de Distribución (A)	09/01/2013	EUR	(5,18) %	(5,56) %	4,81 %	25,17 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M)	08/09/2010	EUR	(5,23) %	(5,61) %	4,74 %	25,32 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M)	16/07/2010	GBP	0,76 %	(0,55) %	3,10 %	41,08 %
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Clase A USD de Capitalización	25/06/2009	USD	4,75 %	5,01 %	15,69 %	20,52 %
	Clase A USD de Distribución (M)	02/06/2009	USD	4,74 %	5,01 %	15,69 %	20,54 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	30/01/2014	EUR	2,44 %	2,75 %	9,01 %	(1,03) %
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	23/06/2020	SEK	2,27 %	2,48 %	8,59 %	–
	Clase C USD de Capitalización	25/06/2009	USD	4,22 %	4,47 %	13,97 %	14,65 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	4,11 %	4,37 %	13,63 %	13,51 %
	Clase E USD de Distribución (D)	21/01/2010	USD	4,12 %	4,38 %	13,59 %	13,44 %
	Clase F USD de Capitalización	04/02/2010	USD	5,16 %	5,43 %	17,09 %	25,45 %
	Clase F USD de Distribución (D)	22/06/2020	USD	4,05 %	5,01 %	16,66 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	17/06/2020	EUR	3,06 %	3,32 %	10,66 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	02/06/2009	USD	5,45 %	5,72 %	18,00 %	28,92 %
	Clase Premier CHF de Distribución (M) (Cubierta)	17/07/2023	CHF	0,98 %	1,19 %	–	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	01/03/2019	EUR	3,14 %	3,45 %	11,20 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	02/06/2009	GBP	5,25 %	5,54 %	16,70 %	19,03 %
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	02/06/2009	GBP	5,37 %	5,62 %	16,85 %	19,29 %
	Clase P2 USD de Distribución (M) Plus (e)	15/12/2017	USD	5,55 %	5,83 %	18,36 %	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	15/10/2021	EUR	3,33 %	3,60 %	11,76 %	–
	Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	12/12/2017	EUR	3,31 %	3,57 %	11,59 %	–
	Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	12/12/2017	GBP	5,37 %	5,66 %	17,07 %	–
FTGF Western Asset Global Bond Fund [^]	Clase A USD de Distribución (A)	05/03/2015	USD	5,00 %	4,99 %	12,72 %	14,75 %
	Clase X USD de Capitalización	17/02/2015	USD	5,10 %	5,04 %	13,25 %	18,95 %
	Clase Premier USD de Capitalización	03/12/2010	USD	5,23 %	5,17 %	13,69 %	21,77 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	27/06/2014	EUR	3,02 %	2,96 %	6,89 %	(0,51) %
	Clase P1 USD de Capitalización	09/03/2022	USD	5,55 %	5,49 %	14,50 %	–
	Clase P1 Euro de Capitalización (cubierta)	09/03/2022	EUR	3,20 %	3,20 %	7,66 %	–
	Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	17/10/2018	CAD	3,73 %	3,71 %	11,12 %	–

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha		Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25		01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	15/11/2011	USD	5,58 %	6,32 %	17,04 %	31,67 %	
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	15/11/2011	EUR	3,26 %	4,01 %	10,13 %	7,61 %	
	Clase X USD de Capitalización	3/6/2023	USD	5,83 %	6,54 %	–	–	
	Clase LM USD de Capitalización	27/01/2011	USD	6,50 %	7,24 %	20,37 %	46,88 %	
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	16/12/2015	USD	6,31 %	7,26 %	21,75 %	40,70 %	
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	23/01/2017	EUR	3,50 %	4,42 %	13,71 %	–	
	Clase P2 JPY de Capitalización (cubierta)	15/11/2024	JPY	2,71 %	3,44 %	–	–	
	Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	26/11/2021	CHF	(8,95) %	(5,82) %	6,87 %	–	
	Clase P2 CHF de Distribución (A) (cubierta)	25/07/2022	CHF	2,43 %	3,30 %	9,68 %	–	
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	18/11/2019	EUR	4,60 %	5,56 %	17,33 %	–	
	Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	20/11/2019	GBP	6,67 %	7,65 %	23,06 %	–	
	Clase LM CAD de Capitalización (cubierta)	28/02/2022	CAD	5,35 %	6,36 %	21,89 %	–	
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	16/12/2015	GBP	7,08 %	8,05 %	24,49 %	45,91 %	
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Clase D USD de Capitalización	24/01/2018	USD	5,11 %	5,98 %	23,05 %	–	
	Clase D USD de Distribución (M) (cubierta)	14/02/2018	USD	5,11 %	5,99 %	23,05 %	–	
	Clase D Euro de Capitalización (cubierta)	23/05/2018	EUR	2,86 %	3,74 %	16,23 %	–	
	Clase M CHF de Capitalización (cubierta)	30/05/2018	CHF	1,24 %	2,02 %	10,44 %	–	
	Clase M USD de Distribución (M) (cubierta)	28/11/2018	USD	5,75 %	6,63 %	25,27 %	–	
	Clase Premier USD de Capitalización	04/05/2016	USD	5,92 %	6,79 %	25,85 %	–	
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	04/05/2016	EUR	3,64 %	4,54 %	18,79 %	–	
	Clase Premier EUR de Distribución (Q) (cubierta)	27/12/2017	EUR	3,72 %	4,63 %	18,88 %	–	
	Clase LM USD de Capitalización	13/01/2016	USD	6,55 %	7,43 %	28,12 %	76,09 %	
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	13/01/2016	USD	6,26 %	7,19 %	11,57 %	3,66 %	
	Clase Premier USD de Capitalización	15/06/2022	USD	7,19 %	8,14 %	14,54 %	–	
	Clase LM USD de Capitalización	13/01/2016	USD	7,52 %	8,47 %	15,57 %	16,49 %	
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	Clase LM USD de Distribución (Q)	11/01/2021	USD	6,48 %	8,43 %	14,15 %	–	
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	3,87 %	4,10 %	1,96 %	(6,61) %	
	Clase A USD de Distribución (M)	06/12/2010	USD	3,89 %	4,11 %	1,96 %	(6,60) %	
	Clase A USD de Distribución (S)	01/10/2003	USD	3,88 %	4,09 %	1,95 %	(6,61) %	
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/07/2014	AUD	3,36 %	3,61 %	(1,59) %	(14,12) %	
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	19/02/2013	EUR	1,63 %	1,87 %	(4,47) %	(25,48) %	
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	07/06/2013	EUR	1,60 %	1,84 %	(4,45) %	(25,50) %	
	Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	14/10/2016	EUR	(8,78) %	(8,23) %	(7,16) %	–	
	Clase A EUR de Distribución (S) (cubierta)	31/05/2024	EUR	1,69 %	1,94 %	–	–	
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta)	14/11/2014	GBP	3,67 %	3,79 %	0,22 %	(16,99) %	
	Clase A GBP de Distribución (S) (cubierta)	31/05/2024	GBP	3,70 %	3,82 %	–	–	
	Clase A SGD de Capitalización	08/06/2015	SGD	(2,85) %	(2,02) %	(2,37) %	(18,20) %	
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	3,59 %	3,82 %	1,18 %	(8,92) %	
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	3,32 %	3,54 %	0,41 %	(11,20) %	
	Clase C USD de Distribución (S)	24/02/2004	USD	3,31 %	3,54 %	0,40 %	(11,20) %	
	Clase E USD de Capitalización	08/09/2011	USD	3,22 %	3,43 %	0,10 %	(12,08) %	
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	31/05/2024	EUR	1,06 %	1,29 %	–	–	
	Clase R GBP de Distribución (S) (cubierta)	31/05/2024	GBP	4,15 %	4,35 %	–	–	
	Clase X USD de Capitalización	04/06/2013	USD	4,41 %	4,64 %	3,54 %	(1,79) %	
	Clase X USD de Distribución (S)	26/03/2013	USD	4,40 %	4,62 %	3,49 %	(1,83) %	
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	28/06/2013	EUR	2,10 %	2,36 %	(3,03) %	(21,66) %	
	Clase X GBP de Capitalización (cubierta)	23/12/2014	GBP	(2,60) %	(2,86) %	(7,27) %	0,83 %	
	Clase X GBP de Capitalización (cubierta)	10/10/2014	GBP	4,20 %	4,43 %	1,58 %	(13,00) %	
	Clase X GBP de Distribución (S) (cubierta)	25/02/2013	GBP	4,20 %	4,34 %	1,68 %	(12,88) %	

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (continuación)	Clase Premier USD de Capitalización	24/03/2011	USD	4,55 %	4,77 %	3,96 %	(0,34) %
	Clase Premier USD de Distribución (S)	24/02/2012	USD	4,69 %	4,78 %	3,95 %	(0,20) %
	Clase Premier EUR de Capitalización	25/01/2011	EUR	(8,23) %	(7,67) %	(5,32) %	(8,68) %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	30/01/2013	EUR	2,31 %	2,58 %	(2,75) %	(20,64) %
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	15/09/2021	GBP	4,43 %	4,54 %	2,10 %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (M) (cubierta)	10/10/2014	GBP	4,47 %	4,72 %	2,28 %	(11,46) %
	Clase Premier GBP de Distribución (S) (cubierta)	31/05/2024	GBP	4,40 %	4,63 %	–	–
	Clase LM USD de Capitalización	28/03/2019	USD	5,00 %	5,27 %	5,70 %	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	03/04/2012	USD	8,83 %	9,72 %	10,02 %	21,67 %
	Clase A USD de Distribución (A)	17/09/2013	USD	8,84 %	9,72 %	10,03 %	21,75 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	18/06/2013	EUR	6,35 %	7,20 %	2,95 %	(1,71) %
	Clase C USD de Capitalización	17/07/2013	USD	8,29 %	9,18 %	8,39 %	15,70 %
	Clase E USD de Distribución (A)	27/08/2013	USD	8,18 %	9,06 %	8,06 %	14,58 %
	Clase X USD de Capitalización	16/03/2018	USD	9,42 %	10,29 %	11,65 %	–
	Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)	16/06/2014	GBP	9,24 %	10,08 %	9,82 %	15,47 %
	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	21/01/2014	GBP	9,11 %	9,97 %	9,61 %	15,24 %
	Clase Premier USD de Capitalización	25/03/2013	USD	9,49 %	10,38 %	12,02 %	29,17 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	02/07/2012	EUR	6,96 %	7,90 %	4,86 %	4,55 %
	Clase LM USD de Capitalización	12/06/2014	USD	10,47 %	11,38 %	15,09 %	41,33 %
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	14/10/2016	USD	4,81 %	6,93 %	31,87 %	–
	Clase A USD de Distribución (D)	18/07/2016	USD	4,83 %	6,95 %	32,11 %	–
	Clase F USD de Capitalización	17/05/2024	USD	5,33 %	7,46 %	–	–
	Clase F USD de Distribución (D)	02/08/2024	USD	5,36 %	7,50 %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	30/11/2012	USD	5,48 %	7,61 %	34,53 %	76,86 %
	Clase P2 USD de Capitalización	09/04/2024	USD	5,77 %	7,92 %	–	–
	Clase P2 CAD de Capitalización (cubierta) (IH)	23/02/2016	CAD	1,81 %	3,99 %	29,94 %	69,95 %
	Clase P2 EUR de Distribución (A) (cubierta) (IH)	24/03/2023	EUR	1,60 %	3,75 %	–	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	06/05/2011	USD	11,72 %	11,94 %	6,80 %	7,58 %
	Clase A USD de Distribución (M)	25/06/2010	USD	11,73 %	11,93 %	6,79 %	7,57 %
	Clase A SGD de Capitalización	17/04/2020	SGD	4,65 %	5,44 %	2,18 %	–
	Clase C USD de Capitalización	21/03/2012	USD	11,14 %	11,36 %	5,17 %	2,29 %
	Clase E USD de Capitalización	17/02/2012	USD	11,04 %	11,25 %	4,88 %	1,29 %
	Clase F USD de Capitalización	22/07/2014	USD	12,15 %	12,37 %	8,05 %	11,93 %
	Clase F USD de Distribución (M)	19/07/2013	USD	12,14 %	12,37 %	8,06 %	11,90 %
	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta)	10/10/2014	GBP	11,79 %	11,97 %	5,74 %	(0,30) %
	Clase Premier USD de Capitalización	06/01/2012	USD	12,42 %	12,64 %	8,87 %	14,77 %
	Clase Premier NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	19/09/2012	NZD	6,89 %	7,16 %	8,47 %	24,15 %
	Clase LM NZD de Capitalización (cubierta) (IH)	13/01/2012	NZD	7,57 %	7,85 %	10,52 %	32,27 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Clase A USD de Capitalización	30/08/2013	USD	7,07 %	8,51 %	18,05 %	44,90 %
	Clase A USD de Distribución (A)	26/08/2020	USD	7,07 %	8,52 %	18,05 %	–
	Clase A USD de Distribución (D)	28/08/2020	USD	7,06 %	8,51 %	18,01 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	15/01/2021	USD	7,07 %	8,52 %	18,06 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	7,07 %	8,52 %	18,06 %	44,90 %
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	23/06/2021	AUD	6,33 %	7,92 %	14,34 %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	30/08/2021	AUD	6,15 %	7,81 %	14,31 %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	15/04/2021	CNH	4,11 %	5,81 %	8,78 %	–
	Clase A CZK de Capitalización (Cubierta)	20/05/2022	CZK	5,84 %	7,26 %	17,61 %	–
	Clase A EUR de Capitalización	25/11/2020	EUR	(5,95) %	(4,26) %	7,74 %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)	22/08/2016	EUR	4,72 %	6,16 %	11,01 %	–
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	19/05/2015	EUR	4,67 %	6,12 %	11,06 %	17,64 %
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta) (SH)	15/01/2025	EUR	3,52 %	–	–	–

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (continuación)	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	15/01/2025	EUR	3,55 %	–	–	–
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	30/08/2021	EUR	4,77 %	6,23 %	11,04 %	–
	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	21/10/2013	EUR	4,78 %	6,27 %	11,12 %	17,63 %
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	30/08/2021	GBP	6,74 %	8,19 %	16,41 %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	24/10/2013	GBP	6,73 %	8,16 %	16,41 %	31,79 %
	Clase A HKD de Capitalización	30/08/2021	HKD	7,69 %	8,74 %	17,68 %	–
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	09/04/2021	HKD	7,68 %	8,72 %	17,66 %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	21/10/2015	SGD	4,28 %	5,99 %	11,41 %	30,98 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	17/02/2021	SGD	4,32 %	6,00 %	11,39 %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) Plus	29/01/2021	SGD	0,19 %	2,11 %	13,10 %	–
	Clase C USD de Capitalización	23/09/2020	USD	6,54 %	7,97 %	16,31 %	–
	Clase C USD de Distribución (D)	24/11/2020	USD	6,51 %	7,96 %	16,28 %	–
	Clase E USD de Capitalización	21/04/2020	USD	6,44 %	7,87 %	15,95 %	–
	Clase E USD de Distribución (D)	22/01/2021	USD	6,36 %	7,79 %	15,88 %	–
	Clase E Euro de Capitalización (cubierta)	03/04/2017	EUR	4,01 %	5,46 %	8,80 %	–
	Clase F USD de Capitalización	22/10/2020	USD	7,56 %	9,00 %	19,65 %	–
	Clase F USD de Distribución (D)	24/07/2019	USD	7,51 %	8,94 %	19,55 %	–
	Clase X USD de Capitalización	25/09/2020	USD	7,76 %	9,23 %	20,37 %	–
	Clase X USD de Distribución (D)	18/07/2017	USD	8,27 %	9,74 %	21,65 %	–
	Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	21/01/2014	USD	7,75 %	9,22 %	20,37 %	53,76 %
	Clase X EUR de Capitalización	17/02/2021	EUR	(5,37) %	(3,70) %	9,56 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	16/02/2021	EUR	5,34 %	6,80 %	12,89 %	–
	Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	15/01/2025	EUR	4,49 %	–	–	–
	Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	23/12/2013	EUR	5,49 %	6,94 %	13,19 %	24,69 %
	Clase X GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	20/12/2013	GBP	7,47 %	9,03 %	18,78 %	39,65 %
	Clase Premier USD de Capitalización	09/10/2020	USD	7,93 %	9,39 %	20,92 %	–
	Clase Premier USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	7,92 %	9,40 %	20,92 %	56,08 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	07/10/2014	EUR	5,50 %	6,95 %	13,56 %	26,63 %
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta) (SH) Plus (e)	15/01/2025	EUR	4,49 %	–	–	–
	Clase Premier Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	13/12/2013	EUR	5,37 %	6,90 %	13,60 %	26,35 %
	Clase Premier SEK de Capitalización (cubierta)	22/10/2014	SEK	5,32 %	6,70 %	13,33 %	26,27 %
	Clase P2 USD de Capitalización	06/07/2020	USD	8,03 %	9,50 %	21,27 %	–
	Clase P2 USD de Distribución (Q) Plus (e)	14/09/2021	USD	8,04 %	9,49 %	21,26 %	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	10/04/2018	EUR	5,73 %	7,23 %	14,09 %	–
	Clase P2 Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	18/09/2018	EUR	5,58 %	7,07 %	14,09 %	–
	Clase P2 GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	01/02/2018	GBP	7,92 %	9,38 %	19,79 %	–
	Clase LM USD de Capitalización	06/07/2022	USD	8,41 %	9,88 %	22,55 %	–
	Clase LM USD de Distribución (M)	30/09/2021	USD	8,41 %	9,89 %	22,56 %	–
	Clase LM USD de Distribución (M) Plus (e)	28/02/2024	USD	8,45 %	9,93 %	–	–
	Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) (SH) Plus (e)	15/01/2025	EUR	4,81 %	–	–	–
	Clase LM EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	11/08/2021	EUR	5,87 %	7,34 %	15,19 %	–
	Clase LM GBP de Capitalización (cubierta)	08/10/2020	GBP	8,07 %	9,52 %	20,89 %	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	11/06/2023	USD	5,04 %	6,26 %	–	–
	Clase P1 USD de Capitalización	11/06/2023	USD	5,71 %	6,87 %	–	–
FTGF ClearBridge US Value Fund	Clase A USD de Capitalización	24/04/2007	USD	13,89 %	9,82 %	45,82 %	198,89 %
	Clase A USD de Distribución (A)	23/03/1998	USD	13,89 %	9,81 %	45,82 %	198,85 %
	Clase A EUR de Capitalización	12/06/2007	EUR	0,03 %	(3,21) %	32,85 %	174,62 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	02/09/2022	EUR	11,76 %	7,69 %	37,32 %	–
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	02/09/2014	EUR	11,81 %	7,74 %	37,31 %	140,14 %
	Clase A GBP de Distribución (A)	28/08/2014	GBP	6,32 %	2,07 %	30,88 %	207,34 %
	Clase A SGD de Capitalización	18/05/2007	SGD	6,56 %	3,29 %	39,84 %	168,23 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	10/09/2012	SGD	10,91 %	7,05 %	37,29 %	166,54 %

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge US Value Fund (continuación)	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	13,33 %	9,27 %	43,65 %	184,31 %
	Clase C USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	13,33 %	9,27 %	43,65 %	184,28 %
	Clase E USD de Capitalización	26/03/2021	USD	13,04 %	8,99 %	42,58 %	–
	Clase F USD de Capitalización	21/01/2010	USD	14,57 %	10,47 %	48,46 %	217,81 %
	Clase F USD de Distribución (A)	19/10/2016	USD	14,57 %	10,47 %	48,45 %	–
	Clase X USD de Capitalización	08/03/2022	USD	14,87 %	10,76 %	49,17 %	–
	Clase X USD de Distribución (A)	07/10/2013	USD	14,87 %	10,76 %	49,18 %	220,65 %
	Clase X EUR de Capitalización	22/02/2021	EUR	0,85 %	(2,41) %	35,76 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	01/07/2008	USD	15,06 %	10,94 %	50,37 %	231,11 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	25/04/2014	USD	15,06 %	10,94 %	50,35 %	231,05 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	30/06/2014	EUR	1,01 %	(2,24) %	36,82 %	202,75 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	08/04/2021	EUR	12,85 %	8,73 %	41,58 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	21/12/2023	GBP	7,58 %	3,23 %	–	–
	Clase S US\$ de Capitalización	30/11/2023	USD	15,23 %	11,12 %	–	–
	Clase LM USD de Distribución (A)	21/07/2021	USD	15,84 %	11,70 %	53,44 %	–
FTGF Putnam US Research Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	18,76 %	19,64 %	72,27 %	228,70 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	18,76 %	19,64 %	72,27 %	228,72 %
	Clase A EUR de Capitalización	03/06/2008	EUR	4,20 %	5,42 %	56,92 %	202,54 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	18,06 %	18,99 %	69,72 %	212,59 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	18,06 %	18,99 %	69,72 %	212,60 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	17,77 %	18,69 %	68,43 %	204,85 %
	Clase E USD de Distribución (A)	21/01/2010	USD	17,77 %	18,69 %	68,42 %	204,77 %
	Clase F USD de Capitalización	17/09/2012	USD	19,24 %	20,17 %	75,08 %	248,17 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/02/2010	USD	19,24 %	20,18 %	75,09 %	248,17 %
	Clase X USD de Distribución (A)	07/10/2013	USD	19,75 %	20,63 %	76,04 %	251,00 %
	Clase X EUR de Capitalización	07/10/2013	EUR	5,14 %	6,34 %	60,34 %	223,57 %
	Clase Premier USD de Capitalización	06/05/2010	USD	19,84 %	20,72 %	77,20 %	261,98 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	09/04/2009	USD	19,84 %	20,72 %	77,20 %	261,92 %
	Clase Premier EUR de Capitalización	07/06/2010	EUR	5,43 %	6,61 %	61,77 %	233,86 %
	Clase LM USD de Capitalización	05/04/2016	USD	20,44 %	21,38 %	80,40 %	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	18,94 %	19,87 %	73,78 %	239,60 %
	Clase B (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	18,35 %	19,28 %	71,16 %	222,38 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	18,35 %	19,28 %	71,19 %	223,03 %
	Clase GA USD de Capitalización	10/06/2011	USD	18,74 %	19,67 %	72,89 %	233,86 %
	Clase GA EUR de Capitalización	10/06/2011	EUR	4,25 %	5,48 %	57,52 %	207,45 %
	Clase GA EUR de Distribución (A)	10/06/2011	EUR	4,25 %	5,48 %	57,48 %	207,47 %
	Clase GE USD de Capitalización	10/06/2011	USD	17,86 %	18,78 %	69,05 %	209,75 %
	Clase GE EUR de Capitalización	10/06/2011	EUR	3,46 %	4,69 %	54,01 %	185,19 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Clase A USD de Capitalización	20/04/2007	USD	1,93 %	6,25 %	90,34 %	249,71 %
	Clase A USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	1,93 %	6,25 %	90,34 %	249,77 %
	Clase A EUR de Capitalización	27/08/2008	EUR	(10,54) %	(6,37) %	73,32 %	221,70 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	05/02/2016	EUR	0,16 %	4,32 %	79,75 %	182,05 %
	Clase A EUR de Distribución (A)	20/11/2023	EUR	(10,59) %	(6,41) %	–	–
	Clase B USD de Capitalización	15/11/2007	USD	1,43 %	5,74 %	87,59 %	232,83 %
	Clase B USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,66 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,67 %
	Clase C USD de Distribución (A)	20/04/2007	USD	1,43 %	5,72 %	87,51 %	232,66 %
	Clase E USD de Capitalización	14/01/2016	USD	1,17 %	5,46 %	86,11 %	224,46 %
	Clase E USD de Distribución (A)	13/10/2015	USD	1,16 %	5,45 %	86,11 %	224,43 %
	Clase F USD de Capitalización	19/04/2016	USD	2,54 %	6,89 %	93,79 %	–
	Clase F USD de Distribución (A)	04/11/2015	USD	2,54 %	6,89 %	93,78 %	271,35 %
	Clase X USD de Capitalización	29/09/2015	USD	2,63 %	6,98 %	94,09 %	272,57 %
	Clase X EUR de Capitalización	17/01/2018	EUR	(9,95) %	(5,78) %	76,83 %	–
	Clase X Euro de Capitalización (cubierta)	27/07/2016	EUR	0,83 %	5,06 %	83,49 %	–
	Clase X GBP de Capitalización	04/12/2015	GBP	(4,30) %	(0,74) %	73,79 %	283,44 %
	Clase Premier USD de Capitalización	19/09/2014	USD	2,93 %	7,29 %	95,98 %	285,52 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	21/02/2020	USD	2,93 %	7,30 %	95,97 %	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	15/02/2018	BRL	10,48 %	14,61 %	127,44 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización	15/09/2016	EUR	(9,70) %	(5,50) %	78,35 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	02/03/2016	EUR	1,01 %	5,22 %	85,02 %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (A)	21/02/2020	EUR	(9,69) %	(5,49) %	78,57 %	–
	Clase Premier GBP de Capitalización	02/12/2015	GBP	(3,93) %	(0,37) %	75,72 %	296,61 %
	Clase S US\$ de Capitalización	02/03/2018	USD	3,03 %	7,40 %	96,56 %	–
	Clase S USD de Distribución (Q)	14/12/2023	USD	3,03 %	7,40 %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización	02/03/2018	EUR	(9,60) %	(5,39) %	78,93 %	–
	Clase LM USD de Capitalización	05/04/2016	USD	3,57 %	7,97 %	99,68 %	–
	Clase LM EUR de Capitalización	10/04/2024	EUR	(9,05) %	(4,84) %	–	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	2,29 %	6,63 %	92,34 %	262,17 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	1,78 %	6,09 %	89,48 %	244,50 %
	Clase GA USD de Capitalización	27/08/2010	USD	2,11 %	6,44 %	91,36 %	256,06 %
	Clase GA EUR de Capitalización	27/08/2010	EUR	(10,35) %	(6,18) %	74,32 %	227,88 %

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a
				la fecha			10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Clase A USD de Capitalización	13/08/2013	USD	8,48 %	3,69 %	38,86 %	123,12 %
	Clase A USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	8,47 %	3,69 %	38,86 %	123,23 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	19/06/2014	USD	8,48 %	3,68 %	38,85 %	123,11 %
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	03/06/2013	USD	8,52 %	3,71 %	38,81 %	123,09 %
	Clase A USD de Distribución (Q)	08/05/2015	USD	8,48 %	3,69 %	38,86 %	122,99 %
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	25/06/2014	AUD	7,06 %	2,37 %	32,63 %	97,49 %
	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/07/2014	CNH	5,51 %	1,05 %	27,95 %	124,21 %
	Clase A EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	(4,81) %	(8,62) %	26,48 %	105,27 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	21/11/2014	EUR	6,33 %	1,55 %	30,56 %	80,11 %
	Clase A EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	27/02/2014	EUR	6,34 %	1,55 %	30,55 %	80,11 %
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	28/07/2014	HKD	9,10 %	3,88 %	38,33 %	123,02 %
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	28/07/2014	SGD	5,67 %	1,00 %	30,61 %	99,44 %
	Clase C USD de Capitalización	27/09/2013	USD	8,06 %	3,29 %	37,02 %	112,62 %
	Clase C USD de Distribución (A)	27/03/2015	USD	8,06 %	3,28 %	37,02 %	112,63 %
	Clase C USD de Distribución (Q)	29/08/2014	USD	8,06 %	3,28 %	37,03 %	112,58 %
	Clase F USD de Capitalización	27/03/2015	USD	9,13 %	4,31 %	41,37 %	136,92 %
	Clase F EUR de Capitalización	27/03/2015	EUR	(4,19) %	(8,05) %	28,77 %	118,33 %
	Clase F EUR de Distribución (A)	27/03/2015	EUR	(4,19) %	(8,05) %	28,83 %	118,18 %
	Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta) Plus (e)	24/04/2017	EUR	7,17 %	2,36 %	33,34 %	–
	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Clase A USD de Capitalización	11/03/2020	USD	11,16 %	8,83 %	41,85 %
Clase A USD de Distribución (A)		30/09/2015	USD	11,15 %	8,83 %	41,85 %	227,68 %
Clase A EUR de Capitalización		28/02/2022	EUR	(2,43) %	(4,06) %	29,23 %	–
Clase A EUR de Capitalización (Cubierta)		30/09/2015	EUR	8,98 %	6,66 %	33,49 %	163,85 %
Clase A SEK de Capitalización		21/01/2020	SEK	(6,65) %	(9,29) %	25,75 %	–
Clase F USD de Capitalización		11/03/2020	USD	11,82 %	9,48 %	44,43 %	–
Clase X USD de Capitalización		30/07/2020	USD	11,93 %	9,59 %	44,63 %	–
Clase X USD de Distribución (A)		30/09/2015	USD	11,93 %	9,59 %	44,63 %	248,48 %
Clase X EUR de Capitalización		24/03/2021	EUR	(1,93) %	(3,59) %	31,53 %	–
Clase X Euro de Capitalización (cubierta)		30/09/2015	EUR	9,79 %	7,44 %	36,18 %	181,14 %
Clase X GBP de Capitalización		22/12/2015	GBP	4,38 %	1,68 %	29,42 %	258,84 %
Clase X GBP de Capitalización (Cubierta)		18/12/2019	GBP	11,71 %	9,34 %	42,34 %	–
Clase Premier USD de Capitalización		24/06/2020	USD	12,21 %	9,87 %	45,94 %	–
Clase Premier USD de Distribución (A)		30/09/2015	USD	12,21 %	9,87 %	45,94 %	260,52 %
Clase Premier EUR de Capitalización		27/05/2022	EUR	(1,31) %	(2,98) %	33,44 %	–
Clase Premier GBP de Capitalización		30/09/2015	GBP	4,64 %	1,97 %	30,63 %	269,98 %
Clase P2 USD de Capitalización		11/07/2018	USD	12,44 %	10,09 %	46,82 %	–
Clase P2 EUR de Capitalización		13/07/2020	EUR	(1,38) %	(3,06) %	33,58 %	–
Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)		13/07/2020	EUR	10,33 %	7,95 %	38,38 %	–
Clase P2 GBP de Capitalización		31/07/2019	GBP	4,90 %	2,20 %	31,56 %	–
Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)		19/11/2019	GBP	12,23 %	9,86 %	44,49 %	–
Clase P2 GBP de Distribución (Q)		31/07/2019	GBP	4,90 %	2,20 %	31,59 %	–
Clase LM EUR de Capitalización		21/05/2021	EUR	(0,90) %	(2,58) %	35,31 %	–
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Clase A USD de Capitalización	29/06/2018	USD	11,97 %	16,36 %	67,10 %	–
	Clase C USD de Capitalización	12/06/2024	USD	11,55 %	15,95 %	–	–
	Clase E USD de Capitalización	12/06/2024	USD	11,28 %	15,70 %	–	–
	Clase F USD de Capitalización	12/06/2024	USD	12,75 %	17,23 %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	29/06/2018	USD	13,11 %	17,54 %	72,20 %	–
	Clase P2 USD de Capitalización	12/06/2024	USD	13,54 %	18,01 %	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	Clase A USD de Capitalización	10/11/2017	USD	33,12 %	20,77 %	31,93 %	–
	Clase A USD de Capitalización (cubierta)	16/03/2017	USD	19,09 %	8,56 %	26,74 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) (cubierta) Plus	19/06/2017	USD	19,14 %	8,49 %	26,40 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	12/04/2023	USD	33,48 %	21,10 %	–	–
	Clase A USD de Distribución (Q)	12/12/2016	USD	33,21 %	20,82 %	31,93 %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	24/10/2019	AUD	18,17 %	7,71 %	22,25 %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	24/10/2019	CNH	16,01 %	5,88 %	17,06 %	–
	Clase A EUR de Capitalización	12/12/2016	EUR	16,94 %	6,54 %	20,26 %	–
	Clase A EUR de Capitalización (Cubierta) (PH)	03/12/2019	EUR	23,13 %	12,26 %	23,42 %	–

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] (continuación)	Clase A EUR de Distribución (A)	26/04/2022	EUR	16,93 %	6,62 %	20,28 %	–
	Clase A Euro de Distribución (M) Plus	22/10/2018	EUR	17,01 %	6,55 %	20,33 %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	05/06/2017	SGD	16,12 %	5,97 %	19,60 %	–
	Clase C USD de Capitalización (cubierta)	26/09/2017	USD	32,45 %	20,20 %	30,15 %	–
	Clase E USD de Capitalización (cubierta)	26/09/2017	USD	18,56 %	8,07 %	24,70 %	–
	Clase E USD de Capitalización (cubierta)	12/12/2016	USD	32,25 %	19,99 %	29,20 %	–
	Clase E EUR de Capitalización	12/04/2021	USD	18,42 %	7,84 %	23,98 %	–
	Clase E EUR de Distribución (A)	04/06/2023	EUR	16,12 %	5,74 %	–	–
	Clase F USD de Capitalización (cubierta)	04/06/2023	EUR	16,17 %	5,76 %	–	–
	Clase F USD de Capitalización (cubierta)	10/08/2017	USD	33,96 %	21,55 %	34,55 %	–
	Clase X USD de Capitalización	26/09/2017	USD	19,84 %	9,17 %	29,00 %	–
	Clase X USD de Distribución (A)	20/03/2019	USD	34,51 %	22,07 %	35,60 %	–
	Clase X EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	17/05/2017	USD	34,45 %	22,04 %	35,72 %	–
	Clase X EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	24/10/2018	EUR	18,06 %	7,54 %	23,62 %	–
	Clase X GBP de Distribución (Q)	05/03/2021	EUR	24,49 %	13,42 %	27,10 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	30/05/2019	GBP	25,42 %	13,22 %	21,47 %	–
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	04/02/2014	USD	34,48 %	22,11 %	36,35 %	156,03 %
	Clase Premier CAD de Distribución (Q) (cubierta) (PH) Plus (e)	15/02/2018	BRL	30,26 %	18,34 %	53,94 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	16/06/2017	CAD	25,02 %	13,95 %	30,77 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta) (PH)	11/05/2012	EUR	18,30 %	7,73 %	24,30 %	137,03 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (A) (cubierta) (PH) Plus (e)	17/04/2019	EUR	24,50 %	13,49 %	27,53 %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (Q)	30/06/2016	GBP	25,74 %	13,52 %	22,29 %	–
	Clase Premier GBP de Distribución (Q)	25/06/2009	GBP	26,93 %	15,67 %	33,61 %	143,63 %
	Clase S EUR de Capitalización	26/04/2018	GBP	25,68 %	13,45 %	22,22 %	–
		30/06/2023	EUR	18,42 %	7,80 %	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Clase A USD de Capitalización	16/06/2021	USD	35,83 %	24,05 %	27,26 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus	30/04/2021	USD	35,82 %	24,04 %	27,24 %	–
	Clase A USD de Distribución (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	35,83 %	24,05 %	27,26 %	–
	Clase A AUD de Distribución (M) (cubierta) Plus	12/08/2021	AUD	34,06 %	22,64 %	20,94 %	–
	Clase A CNH de Distribución (M) (cubierta) Plus	01/10/2021	CNH	32,12 %	20,90 %	16,82 %	–
	Clase A EUR de Distribución (A) Plus (e)	11/08/2022	EUR	19,36 %	9,42 %	16,09 %	–
	Clase A Euro de Distribución (M) (cubierta) Plus	11/08/2021	EUR	32,34 %	20,95 %	18,56 %	–
	Clase A GBP de Distribución (M) (cubierta) Plus	23/11/2021	GBP	35,02 %	23,33 %	24,37 %	–
	Clase A HKD de Distribución (M) Plus	01/07/2021	HKD	36,62 %	24,31 %	26,87 %	–
	Clase A SGD de Distribución (M) (cubierta) Plus	16/06/2021	SGD	32,05 %	20,78 %	19,04 %	–
	Clase X USD de Distribución (M) Plus (e)	30/04/2021	USD	36,88 %	25,00 %	30,20 %	–
	Clase X EUR de Distribución (M) (cubierta)	26/04/2022	EUR	33,31 %	21,78 %	21,19 %	–
	Clase X EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	30/04/2021	EUR	33,56 %	22,08 %	21,46 %	–
	Clase X GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	12/01/2022	GBP	36,08 %	24,30 %	27,15 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	27/05/2022	USD	37,23 %	25,34 %	31,38 %	–
	Clase Premier USD de Distribución (M) Plus	09/06/2021	USD	37,22 %	25,34 %	31,38 %	–
	Clase Premier EUR de Distribución (M) (cubierta)	24/06/2021	EUR	33,89 %	22,21 %	22,48 %	–
	Clase S US\$ de Capitalización	27/01/2023	USD	37,44 %	25,52 %	–	–
	Clase S USD de Distribución (Q) Plus (e)	13/09/2023	USD	37,42 %	25,51 %	–	–
	Clase S EUR de Capitalización	25/01/2023	EUR	20,67 %	10,68 %	–	–
	Clase S EUR de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	04/11/2024	EUR	34,09 %	22,45 %	–	–
	Clase S EUR de Distribución (Q) Plus (e)	12/11/2023	EUR	20,76 %	10,68 %	–	–
	Clase S GBP de Capitalización (cubierta)	26/01/2023	GBP	28,28 %	16,59 %	–	–
	Clase S GBP de Distribución (Q) (cubierta) Plus (e)	03/08/2023	GBP	36,54 %	24,62 %	–	–
		23/08/2023	GBP	36,58 %	24,77 %	–	–

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (continuación)	Clase S GBP de Distribución (Q) Plus (e)	28/04/2023	GBP	28,14 %	16,48 %	–	–
	Clase P2 USD de Capitalización	17/06/2021	USD	37,70 %	25,78 %	32,77 %	–
	Clase P2 USD de Distribución (M) Plus	06/07/2021	USD	37,70 %	25,77 %	32,76 %	–
FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	22/09/2023	USD	23,91 %	22,36 %	–	–
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	22/09/2023	SGD	20,31 %	19,01 %	–	–
	Clase Premier USD de Capitalización	22/09/2023	USD	25,15 %	23,60 %	–	–
	Clase P2 USD de Capitalización (cubierta)	22/09/2023	USD	25,58 %	24,02 %	–	–
	Clase P2 Euro de Capitalización (cubierta)	22/09/2023	EUR	22,87 %	21,30 %	–	–
	Clase P2 GBP de Capitalización (cubierta)	22/09/2023	GBP	25,04 %	23,35 %	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	30,08 %	11,06 %	43,69 %	255,88 %
	Clase A USD de Distribución (A)	08/11/2002	USD	30,08 %	11,06 %	43,69 %	255,87 %
	Clase A AUD de Capitalización (Cubierta)	03/06/2013	AUD	27,97 %	9,24 %	35,73 %	199,91 %
	Clase A CNH de Capitalización (Cubierta)	05/12/2016	CNH	26,37 %	8,12 %	32,24 %	–
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	12/07/2007	EUR	14,20 %	(2,12) %	30,75 %	226,69 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	20/02/2013	EUR	27,72 %	8,98 %	35,19 %	184,99 %
	Clase A EUR de Distribución (A) (cubierta)	16/11/2016	EUR	27,74 %	9,07 %	35,22 %	–
	Clase A GBP de Capitalización (Cubierta)	20/12/2013	GBP	29,66 %	10,69 %	40,92 %	204,98 %
	Clase A GBP de Distribución (A) (Cubierta)	26/04/2011	GBP	21,42 %	3,14 %	28,82 %	267,91 %
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	27,13 %	8,45 %	33,76 %	168,98 %
	Clase A SGD de Capitalización (Cubierta)	16/02/2011	SGD	21,59 %	4,43 %	37,52 %	217,89 %
	Clase B USD de Capitalización	10/09/2012	SGD	26,52 %	8,17 %	34,76 %	213,51 %
	Clase B USD de Distribución (A)	15/11/2007	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,52 %
	Clase C USD de Capitalización	24/02/2004	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,22 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	29,43 %	10,51 %	41,55 %	238,52 %
	Clase C USD de Distribución (A)	24/02/2004	USD	29,43 %	10,50 %	41,55 %	238,52 %
	Clase E USD de Capitalización	04/01/2011	USD	29,11 %	10,23 %	40,50 %	230,17 %
	Clase E USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	29,11 %	10,23 %	40,49 %	230,14 %
	Clase E EUR de Capitalización (cubierta)	26/11/2010	EUR	13,37 %	(2,83) %	28,00 %	203,72 %
	Clase F USD de Capitalización	23/09/2013	EUR	26,73 %	8,15 %	32,19 %	164,33 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	30,86 %	11,73 %	46,30 %	277,88 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/01/2011	USD	30,86 %	11,73 %	46,29 %	277,89 %
	Clase R EUR de Capitalización	09/12/2013	EUR	14,76 %	(1,63) %	32,85 %	245,02 %
	Clase X USD de Capitalización	25/02/2013	USD	31,05 %	11,89 %	46,95 %	283,58 %
	Clase X USD de Distribución (A)	28/11/2016	USD	31,06 %	11,89 %	46,95 %	–
	Clase X EUR de Capitalización (cubierta)	11/10/2017	EUR	15,05 %	(1,37) %	33,88 %	–
	Clase X Euro de Capitalización	21/10/2013	EUR	28,77 %	9,88 %	38,33 %	206,73 %
	Clase X GBP de Capitalización	18/01/2013	GBP	22,25 %	3,84 %	31,68 %	295,15 %
	Clase X GBP de Distribución (A)	23/04/2013	GBP	22,32 %	3,90 %	31,75 %	294,50 %
	Clase Premier USD de Capitalización	27/04/2010	USD	31,52 %	12,29 %	48,50 %	297,23 %
	Clase Premier BRL de Capitalización (cubierta)	15/02/2018	BRL	40,72 %	19,69 %	70,34 %	–
	Clase Premier EUR de Capitalización (cubierta)	07/06/2010	EUR	15,42 %	(1,07) %	35,20 %	264,37 %
	Clase Premier Euro Capitalización (cubierta)	31/08/2015	EUR	29,06 %	10,11 %	39,66 %	218,47 %
	Clase Premier GBP de Capitalización (cubierta)	15/02/2013	GBP	22,66 %	4,23 %	33,08 %	308,93 %
	Clase Premier PLN de Capitalización (cubierta)	03/08/2018	PLN	31,91 %	12,71 %	50,44 %	–
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Clase A USD de Capitalización	09/05/2007	USD	24,41 %	3,47 %	26,46 %	158,01 %
	Clase A USD de Distribución (A)	01/03/2004	USD	24,34 %	3,41 %	26,29 %	157,39 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	01/10/2008	EUR	9,18 %	(8,83) %	15,00 %	136,34 %
	Clase A EUR de Capitalización (cubierta)	05/06/2013	EUR	22,27 %	1,55 %	19,06 %	106,64 %
	Clase A EUR de Distribución (A)	09/02/2011	EUR	9,17 %	(8,86) %	14,94 %	135,11 %
	Clase A SEK de Capitalización (Cubierta)	31/01/2013	SEK	22,50 %	1,72 %	18,53 %	98,51 %
	Clase C USD de Capitalización	15/11/2007	USD	23,78 %	2,95 %	24,58 %	145,36 %
	Clase C USD de Distribución (A)	01/03/2004	USD	23,73 %	2,89 %	24,41 %	144,83 %
	Clase E USD de Capitalización	21/01/2010	USD	23,41 %	2,64 %	23,49 %	138,79 %
	Clase E EUR de Capitalización	14/01/2019	EUR	8,38 %	(9,51) %	12,38 %	–
	Clase F USD de Capitalización	21/01/2010	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,29 %
	Clase F USD de Distribución (A)	04/02/2010	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,31 %
	Clase X USD de Distribución (A)	15/04/2021	USD	25,27 %	4,18 %	29,44 %	–

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Información complementaria – Datos de rendimiento del fondo (sin auditar) – (continuación)

Fondo	Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Clase CCY	Año fiscal hasta la fecha	Calendario	3 años acumulativo	Rendimiento a 10 años
				01/03/25-28/02/26	01/01/25-31/12/25	01/01/23-31/12/25	01/03/16-28/02/26
FTGF Royce US Smaller Companies Fund (continuación)	Clase Premier USD de Capitalización	24/11/2009	USD	25,71 %	4,54 %	30,51 %	187,22 %
	Clase Premier USD de Distribución (A)	18/02/2011	USD	25,72 %	4,56 %	30,52 %	187,29 %
	Clase Premier GBP de Distribución (A)	20/05/2011	GBP	17,33 %	(2,90) %	16,97 %	196,27 %
	Clase P2 USD de Capitalización	15/07/2024	USD	26,30 %	5,09 %	–	–
	Clase A (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	25,09 %	4,03 %	28,58 %	173,30 %
	Clase L (G) USD de Capitalización	20/04/2007	USD	24,47 %	3,51 %	26,67 %	159,97 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	01/12/2021	USD	17,98 %	7,87 %	15,62 %	–
	Clase X USD de Capitalización	01/12/2021	USD	19,08 %	8,88 %	18,57 %	–
	Clase X GBP de Capitalización	11/08/2022	GBP	11,33 %	1,21 %	6,19 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	01/12/2021	USD	19,30 %	9,07 %	19,50 %	–
FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund [^]	Clase A USD de Capitalización	24/11/2017	USD	49,78 %	33,75 %	40,59 %	–
	Clase E USD de Capitalización	10/09/2018	USD	48,69 %	32,76 %	37,45 %	–
	Clase F USD de Capitalización	13/11/2018	USD	50,70 %	34,57 %	43,14 %	–
	Clase X USD de Capitalización	13/12/2017	USD	50,92 %	34,76 %	43,67 %	–
	Clase Premier USD de Capitalización	13/12/2017	USD	51,45 %	35,24 %	45,29 %	–
	Clase P2 USD de Capitalización	29/10/2018	USD	51,74 %	35,50 %	46,14 %	–
	Clase P2 EUR de Capitalización	16/01/2018	EUR	33,03 %	19,27 %	32,94 %	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	Clase A EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	2,58 %	2,98 %	–	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	2,58 %	2,98 %	–	–
	Clase D EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	2,02 %	2,42 %	–	–
	Clase D EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	2,02 %	2,42 %	–	–
	Clase X EUR de Capitalización	23/01/2023	EUR	2,99 %	3,40 %	–	–
	Clase X EUR de Distribución (A)	23/01/2023	EUR	2,99 %	3,39 %	–	–
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	Clase A EUR de Capitalización	27/03/2024	EUR	2,91 %	3,19 %	–	–
	Clase A EUR de Distribución (A)	27/03/2024	EUR	2,91 %	3,19 %	–	–
	Clase X EUR de Distribución (A)	27/03/2024	EUR	3,32 %	3,61 %	–	–

Los datos de rendimiento del fondo no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos en la emisión y amortización de acciones.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado)

Correspondiente al ejercicio fiscal finalizado el 28 de febrero de 2026

De acuerdo con el Reglamento sobre OICVM, se ofrece un estado con los cambios significativos en la composición de la Cartera de Inversiones de cada Fondo durante el año analizado para garantizar que los Accionistas puedan identificar los cambios en las inversiones de los Fondos. Estos se definen como las compras y ventas totales de una inversión (incluidos los vencimientos, pero excluidos los instrumentos financieros derivados) que superen el 1,00 % del valor total de las compras y ventas durante el ejercicio. Como mínimo, se indican las veinte compras y las veinte ventas más voluminosas. Si un Fondo realizó menos de veinte adquisiciones o ventas durante el año analizado, se ofrecen todas las operaciones.

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 09/01/2026	193.483	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 09/01/2026	193.483
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 01/12/2026	190.000	JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 01/12/2026	190.000
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,120 %, con vencimiento el 21/10/2025	184.392	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,120 %, con vencimiento el 21/10/2025	184.392
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,900 %, con vencimiento el 10/12/2025	183.647	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,900 %, con vencimiento el 10/12/2025	183.647
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,120 %, con vencimiento el 25/09/2025	180.948	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,120 %, con vencimiento el 25/09/2025	180.948
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,150 %, con vencimiento el 20/10/2025	180.738	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,150 %, con vencimiento el 20/10/2025	180.738
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 12/01/2026	178.701	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 12/01/2026	178.701
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,090 %, con vencimiento el 24/09/2025	178.525	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,090 %, con vencimiento el 24/09/2025	178.525
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,900 %, con vencimiento el 19/11/2025	177.939	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,900 %, con vencimiento el 19/11/2025	177.939
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 04/02/2026	176.195	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 04/02/2026	176.195
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,970 %, con vencimiento el 14/11/2025	176.154	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,970 %, con vencimiento el 14/11/2025	176.154
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 06/01/2026	175.777	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 06/01/2026	175.777
TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,110 %, con vencimiento el 23/09/2025	175.360	TD Securities USA, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 4,110 %, con vencimiento el 23/09/2025	175.360
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,620 %, con vencimiento el 01/08/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,630 %, con vencimiento el 06/02/2026	175.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 02/03/2026	175.000	JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 15/01/2026	175.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,640 %, con vencimiento el 26/02/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,620 %, con vencimiento el 11/02/2026	175.000
JP Morgan Securities, LLC, Acuerdo de recompra inversa, 3,710 %, con vencimiento el 19/02/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,620 %, con vencimiento el 10/02/2026	175.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,620 %, con vencimiento el 15/01/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,620 %, con vencimiento el 14/01/2026	175.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,660 %, con vencimiento el 03/02/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,670 %, con vencimiento el 18/02/2026	175.000
Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,630 %, con vencimiento el 29/01/2026	175.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Acuerdo de recompra inversa, 3,610 %, con vencimiento el 09/01/2026	175.000

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	30.059	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	31.460
United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, vencimiento 31/12/2027	3.049	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,000 %, con vencimiento el 15/08/2052	1.450
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.179	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	1.303
Bono Internacional del Estado de México, 3,500 %, con vencimiento el 12/02/2034	994	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	1.183
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	871	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,875 %, con vencimiento el 15/07/2034	927
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	849	Fannie Mae Pool ‘FS5313’, 3,500 %, con vencimiento el 01/01/2050	902
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	821	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 %	901
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 %	800	BHMS 2018-ATLS 144A, 5,889 %, con vencimiento el 15/07/2035	873
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	799	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	873
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	796	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	858
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	791	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	819
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %	791	CSMC 2018-J1 Trust 144A, 3,578 %, con vencimiento el 25/02/2048	814
Fannie Mae Pool ‘CB9635’, 4,500 %, con vencimiento el 12/01/2054	783	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 2,000 %	807
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 %	770	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	799
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	767	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %	797
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 3,000 %	705	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	797
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	701	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	797
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	701	Fannie Mae Pool ‘CB9635’, 4,500 %, con vencimiento el 12/01/2054	780
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	690	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,500 %	776
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	687	Fannie Mae Pool ‘BX8180’, 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2053	774

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

	COSTE (en miles)		INGRESOS (en miles)
PRINCIPALES COMPRAS	USD	PRINCIPALES VENTAS	USD
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/07/2025	11.353	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/07/2025	11.389
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 21/10/2025	10.254	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 21/10/2025	10.390
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 29/05/2025	9.917	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	10.114
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/02/2025	9.779	United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 29/05/2025	9.944
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.604	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/02/2025	9.809
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	8.387	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	9.633
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.378	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	8.441

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (continuación)

	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS			
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.224	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.315
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.876	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	8.233
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.849	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.915
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.619	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.890
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.765	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	7.611
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.145	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.779
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.037	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.133
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.019	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	6.029
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.962	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.975
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.489	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.971
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.335	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.476
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	4.899	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.327
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	4.851	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	5.106
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	4.843		
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	4.753		
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, con vencimiento el 28/02/2030	4.655		

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS			
United States Treasury Bill, cupón cero, con vencimiento el 20/11/2025	16.117	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029	24.374
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/03/2030	12.363	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 20/11/2025	16.193
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,375 %, con vencimiento el 31/01/2026	10.916	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,375 %, con vencimiento el 31/01/2026	10.922
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	9.197	United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, vencimiento 31/10/2027	10.496
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,750 %, con vencimiento el 30/04/2026	8.839	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 0,750 %, con vencimiento el 30/04/2026	8.845
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/09/2030	8.370	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, con vencimiento el 15/11/2026	7.688
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/03/2028	5.075	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	6.002
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,625 %, con vencimiento el 30/04/2029	3.693	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/03/2028	5.567
Bono del Estado de la República de Sudáfrica, serie 2030, 8,000 %, con vencimiento el 31/01/2030	1.783	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/03/2030	4.889
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, con vencimiento el 15/08/2032	1.752	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2048	4.094
Lineage Europe Finco BV REGs, 4,125 %, con vencimiento el 26/11/2031	1.546	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	3.307
Goldman Sachs Group Inc/The, 5,387 %, con vencimiento el 02/02/2041	1.380	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR59, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2027	2.458
P3 Group Sarl, 3,375 %, con vencimiento el 22/03/2031	1.373	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 15/11/2042	2.150
Deutsche Bank AG, 7,125 %, Perpetuo	1.296	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, vencimiento 31/03/2027	2.140
CTP NV, 3,625 %, con vencimiento el 10/03/2031	1.241	Bono del Estado de la República de Polonia, Serie 0432, 1,750 %, con vencimiento el 25/04/2032	1.914
T-Mobile USA Inc, 5,125 %, con vencimiento el 15/05/2032	1.089	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, Serie R214, 6,500 %, con vencimiento el 28/02/2041	1.798
Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, Perpetuo	1.044	BNP Paribas SA REGS, 7,375 %, Perpetuo	1.690
Canal+ SA, 4,625 %, con vencimiento el 03/12/2030	1.043	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,375 %, con vencimiento el 15/08/2043	1.640
Nationwide Building Society, 7,875 %, Perpetuo	1.041	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, con vencimiento el 07/04/2026	1.520
NatWest Group plc, 7,625 %, Perpetuo	1.001	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,125 %, con vencimiento el 15/11/2032	1.513

FTGF Western Asset US High Yield Fund

	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	42.258	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	41.160
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036	964	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	966
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 01/02/2036	799	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	938
Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	726	American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	886
Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	705	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo	829
Rent-A-Center, 6,634 %, con vencimiento el 19/08/2032	643	WW International Inc 144A, 0,000 %, con vencimiento el 15/04/2029	808
AECOM, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 01/08/2033	626	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, con vencimiento el 01/03/2029	766
WW International Inc	608	Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	746
Altice France SA, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/04/2032	603	Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2027	705
Flutter Treasury DAC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 04/06/2031	602	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, vencimiento 15/01/2026	702
TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 31/01/2034	582	NCL Corp Ltd, 144A, 7,750 %, con vencimiento el 15/02/2029	689
NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	580	Viasat Inc, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 30/05/2031	669
Tenet Healthcare Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2033	573	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2030	666
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	540	Upbound Group Inc, 0,000 %, con vencimiento el 17/02/2028	646
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2034	520	Altice France SA, 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	603
Akumin Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 31/08/2031	514	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/07/2031	573
Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	510	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 15/01/2029	545
Carnival Corp, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/06/2031	510	CommScope LLC, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 01/09/2029	528
Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,000 %, perpetuo	466	Akumin Inc, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 01/08/2027	514
Axon Enterprise Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/03/2033	461	Level 3 Financing Inc 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/11/2029	505

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Altice France Lux 3 / Altice Holdings 1, 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/01/2033	394	Bono Internacional del Estado de Turquía, serie 11Y, 4,250 %, con vencimiento el 14/04/2026	560
Altice France SA, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/07/2032	375	Bono Internacional del Estado de Panamá, 2,252 %, con vencimiento el 29/09/2032	491
Michaels Cos Inc/The, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/03/2034	348	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/04/2028	451
Provincia de Córdoba, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 02/07/2032	340	USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/02/2029	416
NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	310	Altice France SA, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	394
Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2033	270	Altice France SA, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/10/2029	375
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer Inc, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 31/12/2032	260	Bono internacional del Estado de Nigeria 144A, 7,143 %, con vencimiento el 23/02/2030	344
SV RNO Property Owner 1 LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/03/2031	260	Provincia de Cordoba Step-Up Coupon 144A, 6,990 %, con vencimiento el 01/06/2027	338
Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, con vencimiento el 01/02/2032	260	NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	327
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2034	250	Bonos del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, vencimiento 01/09/2037	309
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 23/04/2030	238	Expand Energy Corp, 4,750 %, con vencimiento el 01/02/2032	307
Tenet Healthcare Corp, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/11/2033	230	Bono internacional del Estado de Egipto REGS, 6,588 %, con vencimiento el 21/02/2028	294
Granite Ridge Resources Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/11/2029	221	Cidron Aida Finco Sarl REGS, 6,250 %, con vencimiento el 01/04/2028	285
Grupo Nutresa SA, 144A, 8,000 %, con vencimiento el 12/05/2030	212	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,400 %, con vencimiento el 29/10/2033	282
AES Andes SA, 144A 6,250 %, con vencimiento el 14/03/2032	205	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/06/2027	280
WW International Inc, 10,489 %, con vencimiento el 24/06/2030	204	888 Acquisitions Ltd REGS, 7,558 %, con vencimiento el 15/07/2027	259
CoreWeave Inc, 144A, 9,250 %, con vencimiento el 01/06/2030	203	ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 14/04/2028	252
VZ Secured Financing BV, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/01/2033	202	Magnetite XII Ltd 144A, 10,198 %, con vencimiento el 15/10/2031	250
Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 7,500 %, con vencimiento el 15/07/2033	200	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, con vencimiento el 15/04/2026	245
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 15/02/2036	200	American Airlines Inc. 144A, 8,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	240

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	55.188	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	59.974
Bono del Estado de Singapur, 2,375 %, con vencimiento el 01/07/2039	11.708	Bono del Estado de Singapur, 2,375 %, con vencimiento el 01/07/2039	10.452
Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR98, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2038	5.671	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR89, 6,875 %, con vencimiento el 15/08/2051	9.541
Bono del Tesoro de Indonesia, Serie 104, 6,500 %, con vencimiento el 15/07/2030	3.837	Bono del Estado de Malasia, 3,899 %, con vencimiento el 16/11/2027	8.795
Bono del Estado de Singapur, 2,750 %, con vencimiento el 01/03/2035	3.510	Bono del Tesoro de Corea, Serie 3206, 3,375 %, con vencimiento el 10/06/2032	5.709
European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, con vencimiento el 26/10/2027	2.314	Bono del Estado de Singapur, 2,625 %, con vencimiento el 01/08/2032	5.124
Public Utilities Board, 2,486 %, con vencimiento el 15/10/2055	2.123	Bono Internacional del Estado de Tailandia, 2,050 %, con vencimiento el 17/04/2028	5.087
Bono internacional del Estado de Hong Kong, 3,850 %, con vencimiento el 10/06/2055	2.049	Bono del Estado de Malasia, Serie 0122, 3,582 %, con vencimiento el 15/07/2032	5.042
Housing & Development Board, 2,471 %, con vencimiento el 21/01/2036	1.746	Bono del Estado de Singapur, 3,000 %, vencimiento 01/08/2072	5.011
Housing & Development Board, 2,315 %, con vencimiento el 18/09/2034	1.589	Bono del Estado de China, Serie INBK, 3,120 %, con vencimiento el 25/10/2052	4.746
Netlink Treasury Pte Ltd, 2,650 %, con vencimiento el 03/09/2035	1.556	Agricultural Development Bank of China, Serie 1806, 4,650 %, con vencimiento el 11/05/2028	3.737
Bono del Estado de Malasia, Serie 0120, 4,065 %, con vencimiento el 15/06/2050	1.309	Bono del Estado de Singapur, 2,750 %, con vencimiento el 01/03/2035	3.667
Bono del Estado de Singapur, 2,250 %, con vencimiento el 01/07/2040	1.173	Bono Internacional del Estado de Filipinas, 6,250 %, con vencimiento el 14/01/2036	3.566
Bono del Estado de la India, 7,240 %, con vencimiento el 18/08/2055	1.135	Bono del Estado de China, 3,600 %, con vencimiento el 21/05/2030	3.468
Asian Development Bank, , 6,200 %, con vencimiento el 10/06/2026	1.101	Bono del Estado de la India, 7,260 %, con vencimiento el 22/08/2032	3.460
Bono del Estado de la India, 6,220 %, con vencimiento el 16/03/2035	1.097	Bono del Estado de Tailandia, 3,300 %, con vencimiento el 17/06/2038	3.382
Korea Gas Corp REGS, 4,250 %, con vencimiento el 10/07/2030	997	Bono del Tesoro de Corea, Serie 3909, 1,125 %, con vencimiento el 10/09/2039	2.816
Bono del Estado de la India, 6,100 %, con vencimiento el 12/07/2031	557	Bono del Tesoro de Indonesia, Serie FR98, 7,125 %, con vencimiento el 15/06/2038	2.803
Housing & Development Board, 2,699 %, con vencimiento el 09/10/2034	411	Bono del Estado de la India, 7,170 %, con vencimiento el 08/01/2028	2.565
Bono del Estado de la India, 5,770 %, con vencimiento el 03/08/2030	220	Bono del Estado de la India, 7,180 %, con vencimiento el 24/07/2037	2.546
		Bono del Estado de la India, 7,610 %, con vencimiento el 09/05/2030	2.421
		Bono del Tesoro de Corea, Serie 3006, 1,375 %, con vencimiento el 10/06/2030	1.832
		Banco Santander SA, 3.600 %, con vencimiento el 23/10/2030	1.817

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	70.892	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	72.766
Toronto-Dominion Bank/The, 3,357 %, con vencimiento el 22/09/2032	3.724	Rio Tinto Finance USA Plc, 5,000 %, con vencimiento el 14/03/2032	3.098
Rio Tinto Finance USA Plc, 5,000 %, con vencimiento el 14/03/2032	2.981	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/08/2032	2.754
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/08/2032	2.773	Blackstone Holdings Finance Co LLC REGS, 1,000 %, con vencimiento el 05/10/2026	2.682
Bank of Montreal, 4,875 %, con vencimiento el 01/10/2031	2.369	Schneider Electric SE EMTN, 3,125 %, con vencimiento el 13/10/2029	2.631
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2,875 %, con vencimiento el 27/08/2030	2.286	Athene Global Funding, 3,410 %, con vencimiento el 25/02/2030	2.603
adidas AG, 2,750 %, con vencimiento el 06/11/2030	2.195	Toronto-Dominion Bank/The EMTN, 2,875 %, con vencimiento el 05/04/2027	2.488

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund (continuación)

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	2.014	2.361
UBS Group AG, 3,125 %, con vencimiento el 13/02/2031	1.959	2.317
United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, vencimiento 31/08/2030	1.851	2.267
Linde Plc, 3,125 %, con vencimiento el 20/11/2032	1.848	2.158
Colgate-Palmolive Co, 3,250 %, con vencimiento el 10/11/2035	1.825	2.138
Meta Platforms Inc, 4,600 %, con vencimiento el 15/11/2032	1.800	
Honeywell International Inc, 3,750 %, con vencimiento el 17/05/2032	1.740	2.102
Visa Inc, 3,125 %, con vencimiento el 15/05/2033	1.699	2.048
L'Oreal SA, 2,750 %, con vencimiento el 19/11/2030	1.622	1.938
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2030	1.536	1.921
Enxsis Holding NV, 3,000 %, con vencimiento el 25/02/2032	1.466	1.850
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, con vencimiento el 15/08/2034	1.461	1.820
Comcast Corp, 3,250 %, con vencimiento el 26/09/2032	1.406	1.729
Lloyds Banking Group Plc, 4,425 %, con vencimiento el 04/11/2031	1.400	1.714
		1.674
		1.579
		1.553
		1.524
		1.508

FTGF Western Asset Global Bond Fund^

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	3.233	3.466
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/01/2031	2.923	3.259
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/08/2027	2.878	2.932
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.800	
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 24/06/2025	2.792	2.867
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.682	2.810
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 30/06/2030	2.595	2.804
Bono del Tesoro de Corea, serie 3506, 2,625 %, con vencimiento el 10/06/2035	2.561	2.678
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.560	2.660
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.556	2.567
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.346	2.549
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.338	2.425
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.159	2.366
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	2.150	2.343
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	2.145	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	2.124	2.295
Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 1,125 %, con vencimiento el 15/10/2030	2.028	2.159
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 19/02/2026	1.933	
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.922	2.150
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	1.905	2.145
		2.141
		2.128
		2.035

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	11.269	12.579
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 06/03/2025	1.299	1.299
BPCE SA 144A, 6,293 %, con vencimiento el 14/01/2036	529	
Anglo American Capital Plc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 02/05/2033	411	681
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, con vencimiento el 15/08/2034	394	552
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, con vencimiento el 15/02/2035	387	528
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, vencimiento 15/02/2028	371	430
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2031	355	424
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2043	330	403
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Serie TWIN, 0,000 %, con vencimiento el 15/08/2031	309	373
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, con vencimiento el 15/02/2032	288	364
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,375 %, con vencimiento el 15/05/2034	267	352
Credit Agricole SA 144A, 5,862 %, con vencimiento el 09/01/2036	256	
Heineken NV, 3,276 %, con vencimiento el 29/10/2032	255	326
Banco Santander SA, 7,000 %, Perpetuo	252	318
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, con vencimiento el 15/02/2034	249	301
Barclays Plc, 6,125 %, Perpetuo	231	280
Deutsche Bank AG, 6,750 %, Perpetuo	231	269
American Express Co, 3,433 %, con vencimiento el 20/05/2032	230	262
Alphabet Inc, 3,875 %, con vencimiento el 06/05/2045	230	261
		258
		258

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 11/07/2025	24.994	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 11/07/2025	25.000
CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	2.252	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, con vencimiento el 01/02/2031	2.139
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/01/2036	2.243	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetuo	1.851
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2034	2.042	Harriman Park CLO LTD 144A, 10,931 %, con vencimiento el 20/04/2034	1.700
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 7,000 %, con vencimiento el 01/02/2033	1.788	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Perpetuo	1.648
Venture Global LNG Inc, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/02/2029	1.623	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	1.629
Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2033	1.515	GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/06/2029	1.614
NRG Energy Inc, 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/01/2036	1.460	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 144A, 3,625 %, con vencimiento el 01/03/2029	1.584
Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC, Serie 2025 FL4, Clase A, 144A, 5,141 %, con vencimiento el 15/01/2043	1.347	Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 01/10/2029	1.572
Vantage Data Centers LLC, Serie 2020 2A, Clase A2, 144A, 1,992 %, con vencimiento el 15/09/2045	1.295	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/03/2027	1.481
PPM CLO 8 Ltd, serie 2025 8A, clase D1, 144A, 6,668 %, con vencimiento el 20/04/2038	1.234	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, con vencimiento el 15/01/2032	1.398
CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 9,750 %, con vencimiento el 15/01/2034	1.233	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A, 5,125 %, con vencimiento el 15/08/2027	1.394
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC24, serie 2014 GC24, clase B, 4,498 %, con vencimiento el 10/09/2047	1.233	Ballyrock CLO 19 Ltd 144A, 11,382 %, con vencimiento el 20/04/2035	1.351
Spirit Loyalty Cayman Ltd/Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 12/03/2030	1.214	Mclaren Finance PLC 144A, 7,500 %, con vencimiento el 01/08/2026	1.337
BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase D, 144A, 6,117 %, con vencimiento el 15/02/2042	1.200	Nexstar Media Inc 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/07/2027	1.328
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 6,000 %, con vencimiento el 15/02/2028	1.197	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	1.318
STWD 2025-FL4 LLC, serie 2025 FL4, clase A, 144A, 5,116 %, con vencimiento el 19/11/2042	1.150	Vantage Data Centers LLC, Serie 2020 2A, Clase A2, 144A, 1,992 %, con vencimiento el 15/09/2045	1.309
Freddie Mac Mscr Trust Mn2, serie 2021 MN2, clase M2, 144A, 7,017 %, con vencimiento el 25/07/2041	1.135	CSC Holdings LLC 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/04/2027	1.296
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/11/2028	1.127	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	1.293
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 15/01/2029	1.120	Marble Point CLO XIV Ltd, serie 2018 2A, clase D, 144A, 8,117 %, con vencimiento el 20/01/2032	1.270

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	218.593	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	203.247
Verus Securitization Trust 2025-4, serie 2025 4, clase A3, 144A, 5,753 %, con vencimiento el 25/05/2070	7.650	Freddie Mac REMICS 5482, Clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/12/2054	19.962
BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7, Serie 2025 NQM7, Clase A3, 144A, 5,814 %, con vencimiento el 25/07/2065	5.290	Freddie Mac REMICS 5483, Clase FD, 5,648 %, con vencimiento el 25/12/2054	19.486
Verus Securitization Trust 2025-R1, Serie 2025 R1, Clase A3, 144A, 5,774 %, con vencimiento el 25/05/2065	5.280	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5 144A, 10,876 %, con vencimiento el 15/09/2031	6.893
BX Commercial Mortgage Trust 2026-CSMO, serie 2026 CSMO, clase D, 144A, 6,117 %, con vencimiento el 15/02/2042	5.260	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase 1B2, 144A, 10,348 %, con vencimiento el 25/10/2041	5.913
OBX 2025-NQM8 Trust, Serie 2025 NQM8, Clase A3, 144A, 5,826 %, con vencimiento el 25/03/2065	5.160	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, serie 2021 R01, clase 1B1, 144A, 6,767 %, con vencimiento el 25/10/2041	5.893
OBX 2025-NQM10 Trust, Serie 2025 NQM10, Clase A3, 144A, 5,706 %, con vencimiento el 25/05/2065	4.390	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, serie 2018 DNA3, clase B2, 144A, 12,213 %, con vencimiento el 25/09/2048	5.738
New Residential Mortgage Loan Trust 2017-1, serie 2017 1A, clase B6, 144A, 5,288 %, con vencimiento el 25/02/2057	4.009	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, Serie 2025 DNA1, Clase M2, 144A, 5,017 %, con vencimiento el 25/01/2045	5.503
BRES Commercial Mortgage Trust 2025-ATCAP, serie 2025 ATCAP, clase F, 144A, 8,848 %, con vencimiento el 15/11/2042	3.990	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, serie 2022 DNA2, clase B2, 144A, 12,848 %, con vencimiento el 25/02/2042	5.395
Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC, serie 2025 HC4, clase D, 144A, 7,600 %, con vencimiento el 15/10/2042	3.990	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, serie 2021 DNA6, clase B2, 144A, 11,848 %, con vencimiento el 25/10/2041	5.234
New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3, serie 2026 NQM3, clase A3, 144A, 5,189 %, con vencimiento el 25/02/2066	3.950	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, serie 2016 C06, clase 1B, 13,713 %, con vencimiento el 25/04/2029	5.213
BF 2019-NYT Mortgage Trust, serie 2019 NYT, clase D, 144A, 5,957 %, con vencimiento el 15/12/2035	3.949	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA1, serie 2016 DNA1, clase B, 14,463 %, con vencimiento el 25/07/2028	5.039
EFMT 2026-NQM1, serie 2026 NQM1, clase B1, 144A, 6,535 %, con vencimiento el 25/02/2071	3.500	Two Harbors Investment Corp, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2026	5.000
Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM2, Serie 2025 NQM2, Clase A3, 144A, 6,036 %, con vencimiento el 25/02/2065	3.500	Towd Point Mortgage Trust 2018-4 144A, 3,298 %, con vencimiento el 25/06/2058	4.911
Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, Serie 2017 ATRM, Clase E, 144A, 7,007 %, con vencimiento el 15/12/2036	3.427	BHMS 2018-MZB, 11,275 %, con vencimiento el 01/02/2026	4.491
New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1, serie 2018 1A, clase B6, 144A, 5,605 %, con vencimiento el 25/12/2057	3.388	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Serie 2019 DNA3, Clase B2, 144A, 12,613 %, con vencimiento 25/07/2049	4.410
MF1 2025-FL19 LLC, Serie 2025 FL19, Clase A, 144A, 5,152 %, con vencimiento el 18/05/2042	3.352	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,186 %, con vencimiento el 25/03/2031	4.229
Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, serie 2006 1, clase 1AC1, 4,388 %, con vencimiento el 25/04/2036	3.351	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH 144A, 8,180 %, con vencimiento el 15/02/2032	4.000
Business Jet Securities 2024-1 LLC, serie 2024 1A, clase B, 144A, 6,924 %, con vencimiento el 15/05/2039	3.304	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4, serie 2021 HQA4, clase B2, 144A, 11,348 %, con vencimiento el 25/12/2041	3.802
A10 2025-FL6 Issuer LLC, serie 2025 FL6, clase A, 144A, 5,145 %, con vencimiento el 15/05/2042	3.242	Verus Securitization Trust 2022-6, serie 2022 6, clase A1, 144A, 4,910 %, con vencimiento el 25/06/2067	3.102

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	245.234	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	211.580
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	80.980	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	81.099
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	67.913	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	67.945
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	61.918	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	61.744
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	60.108	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	60.280
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	60.065	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	60.000
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	55.260	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	55.346
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	52.977	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	52.911
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	49.118	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	49.123
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	48.522	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	48.606
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	47.130	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	47.278
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	45.496	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	45.434
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	45.218	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	45.284
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	42.552	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	42.575
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	40.362	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	40.453
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	40.325	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	40.274
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	37.712	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	37.684
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	37.695	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	37.678
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	37.512	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	37.635
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	36.599	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	36.677
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	35.570	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 5,000 %	35.809
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	35.160	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	35.130
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	34.801	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 3,000 %	34.901
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 %	34.452	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	34.823
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 %	34.065	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 4,000 %	34.586
Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	33.793	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,500 %	34.173
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	33.509	Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	33.846
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	32.578	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	33.453
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	32.606
		Fannie Mae o Freddie Mac, 30 años, TBA, 0,000 %	31.987

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	3.407	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	3.882
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 30/06/2032	1.668	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 21/10/2025	300
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 21/10/2025	296	Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, con vencimiento el 28/05/2027	228
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 4,000 %, con vencimiento el 31/03/2030	211	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, con vencimiento el 01/05/2032	202
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 26/08/2028	200
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	196	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	200
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	196	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, con vencimiento el 13/11/2030	198
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	195	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	196
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 31/07/2027	190	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	196
Goldman Sachs Group Inc/The, 4,516 %, con vencimiento el 21/01/2032	120	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	195
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	100	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, con vencimiento el 15/01/2026	150
Ginnie Mae II Pool ‘MB0365’, 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2055	100	Citigroup Inc, 5,500 %, con vencimiento el 13/09/2025	150
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %	98	Morgan Stanley, 2,188 %, con vencimiento el 28/04/2026	110
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 20/10/2028	106
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, con vencimiento el 01/02/2050	104
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %	100
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	98	AbbVie Inc, 3,600 %, con vencimiento el 14/05/2025	100
Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	98	Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	100
Ginnie Mae II Pool ‘MB0484’, 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2055	98	Ginnie Mae II Pool ‘MB0365’, 5,000 %, con vencimiento el 20/05/2055	100
Ginnie Mae II Pool ‘MB0554’, 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2055	98	Ginnie Mae II Pool ‘MB0484’, 5,000 %, con vencimiento el 20/07/2055	98
Ginnie Mae II Pool ‘MB0744’, 4,500 %, con vencimiento el 20/11/2055	97	Ginnie Mae II Pool ‘MB0554’, 4,500 %, con vencimiento el 20/08/2055	98
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 5,000 %	98
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae II Pool ‘MB0744’, 4,500 %, con vencimiento el 20/11/2055	98
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 4,500 %	97
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	97
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	97
		Ginnie Mae, 30 años, TBA, 0,000 %	97

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

	COSTE (en miles) USD		COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	30.549	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		31.079
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	16.149	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/02/2035		17.200
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	14.616	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026		14.892
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento15/02/2035	13.636	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030		14.586
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	12.270	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027		11.856
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	11.861	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,451 %, con vencimiento el 31/10/2025		9.506

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (continuación)

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027	10.031	
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055	8.536	
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2035	6.856	
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/08/2055	6.003	
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	3.781	
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	3.731	
United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035	3.307	
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/10/2032	2.848	
Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	2.811	
Colombian TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	1.666	
Bono del Estado de la República Francesa OAT 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/05/2055	1.357	
Queensland Treasury Corp, 144A, 5,250 %, con vencimiento el 21/07/2036	1.280	
Inter-American Development Bank, 6,850 %, con vencimiento el 18/02/2036	1.224	
Bono del Estado de Noruega, serie 479, 144A, 1,750 %, con vencimiento el 17/02/2027	942	
PRINCIPALES VENTAS		
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055		8.762
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027		8.554
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,324 %, con vencimiento el 30/04/2026		8.244
United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 31/07/2034		7.023
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2035		6.942
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/08/2055		6.036
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,365 %, con vencimiento el 31/07/2025		5.950
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054		5.836
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027		3.612
United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051		2.882
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,750 %, con vencimiento el 31/10/2032		2.844
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/02/2054		1.774
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053		1.515
Bono del Estado de la República Francesa OAT 144A, 3,250 %, con vencimiento el 25/05/2055		1.327

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	78.486	
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	36.447	
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	21.026	
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	16.480	
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055	13.040	
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,436 %, con vencimiento el 30/04/2026	7.885	
Fannie Mae Interest Strip 445, 5,650 %, con vencimiento el 25/03/2055	6.210	
United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035	6.010	
Fannie Mae REMICS, Serie 2025 9, Clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/03/2055	4.920	
Bono del Estado de Filipinas, Serie 1073, 6,375 %, con vencimiento el 28/04/2035	4.851	
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	4.569	
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	4.408	
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 03/02/2026	4.186	
Fannie Mae Interest Strip 445, Clase F6, 5,598 %, con vencimiento el 25/03/2055	4.072	
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/08/2026	3.871	
Fannie Mae REMICS, Serie 2024 79, Clase FA, 5,448 %, con vencimiento el 25/11/2054	3.670	
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 14/10/2025	3.606	
Freddie Mac REMICS 5470, Clase FA, 4,767 %, con vencimiento el 25/11/2054	3.432	
Freddie Mac REMICS 5473, Clase FN, 4,917 %, con vencimiento el 25/11/2054	3.275	
Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	2.766	
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		81.314
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027		31.152
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,436 %, con vencimiento el 30/04/2026		18.022
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027		16.464
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027		16.201
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055		13.351
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033		10.605
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053		8.706
Fannie Mae Interest Strip 445, 5,650 %, con vencimiento el 25/03/2055		6.229
United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035		6.160
Bono del Estado de la República de Sudáfrica, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048		6.107
Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054		5.651
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/07/2025		5.079
Colombian TES, 7,250 %, con vencimiento el 26/10/2050		4.891
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 03/02/2026		4.870
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 01/04/2025		4.766
Bono del Estado de Filipinas, Serie 1073, 6,375 %, con vencimiento el 28/04/2035		4.726
Bono del Estado de la República de Polonia, Serie CPI, 2,000 %, con vencimiento el 25/08/2036		4.665
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 14/10/2025		4.402
Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054		4.316
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054		4.303
Fannie Mae Interest Strip 445, Clase F6, 5,598 %, con vencimiento el 25/03/2055		4.086
Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053		4.030
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035		4.023
Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054		3.841
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055		3.813
Fannie Mae REMICS, Serie 2024 79, Clase FA, 5,448 %, con vencimiento el 25/11/2054		3.703
Fannie Mae REMICS, Serie 2025 9, Clase FC, 4,967 %, con vencimiento el 25/03/2055		3.596

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

	COSTE (en miles) USD	INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	29.099	
TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/08/2028	1.329	
Travel + Leisure Co, 144A, 6,625 %, con vencimiento el 31/07/2026	1.326	
Molina Healthcare Inc, 144A, 6,250 %, con vencimiento el 15/01/2033	1.033	
IQVIA Inc, 144A, 5,000 %, con vencimiento el 15/10/2026	1.000	
MercadoLibre Inc, 2,375 %, con vencimiento el 14/01/2026	992	
Panther Escrow Issuer LLC, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 01/06/2031	852	
EG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, con vencimiento el 30/11/2028	827	
FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 01/01/2030	776	
Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, con vencimiento el 01/07/2030	776	
Gap Inc/The, 144A, 3,875 %, con vencimiento el 01/10/2031	757	
Sabre GLBL Inc, 144A, 10,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	733	
Sabre GLBL Inc, 144A, 11,125 %, con vencimiento el 15/07/2030	726	
PRINCIPALES VENTAS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)		27.734
MercadoLibre Inc, 2,375 %, con vencimiento el 14/01/2026		1.000
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2028		676
United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/11/2025		638
Burford Capital Finance LLC, 6,125 %, con vencimiento el 12/08/2025		635
EG Global Finance PLC REGS, 11,000 %, con vencimiento el 30/11/2028		627
Matthews International Corp, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/10/2027		626
Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029		625
Graham Holdings Co, 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/06/2026		600
CCM Merger Inc, 144A, 6,375 %, con vencimiento el 01/05/2026		600

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, vencimiento 15/08/2028	724	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 5,625 %, con vencimiento el 15/03/2026	600
Covista Inc, 144A, 5,500 %, con vencimiento el 01/03/2028	721	Turning Point Brands Inc, 144A, 7,625 %, con vencimiento el 15/03/2032	585
Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/02/2031	717	Magnera Corp, 144A, 4,750 %, con vencimiento el 15/11/2029	551
Forestar Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	712	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/09/2027	549
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A, 5,500 %, con vencimiento el 15/08/2028	676	Petróleos Mexicanos, 6,750 %, con vencimiento el 21/09/2047	543
Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 01/08/2032	660	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, con vencimiento el 01/05/2027	524
Magnera Corp, 144A, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2031	660	Benteler International Austria GmbH REGS, 9,375 %, con vencimiento el 15/05/2028	514
		Sabre GLBL Inc, 144A, 11,125 %, con vencimiento el 15/07/2030	504
		NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, con vencimiento el 15/03/2026	502
		Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, con vencimiento el 17/09/2025	500

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	151.649	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	151.074
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	56.730	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	48.677
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	48.144	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	48.113
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	36.926	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	47.920
United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2035	35.600	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/08/2035	37.223
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	33.847	United States Treasury Note/Bond, 4,625 %, vencimiento 15/02/2035	35.892
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	33.800	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	33.742
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027	32.472	United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	24.374
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	32.167	Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2025	23.953
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/08/2055	23.069	United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/08/2055	23.119
Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 17/09/2025	21.844	Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 17/09/2025	23.052
United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 31/07/2034	21.283	United Kingdom Gilt, 4,250 %, con vencimiento el 31/07/2034	21.117
Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 15/10/2025	20.513	Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 15/10/2025	20.674
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	19.124	United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento 15/05/2055	19.660
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	14.247	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/02/2054	15.739
Bono del Tesoro de Alemania, cupón cero, con vencimiento el 16/04/2025	13.780	United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	15.227
United Kingdom Gilt, 4,500 %, con vencimiento el 07/03/2035	12.519	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,425 %, con vencimiento el 31/10/2025	13.628
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	12.314	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,385 %, con vencimiento el 30/04/2026	12.606
Bono del Estado de Australia, serie 173, 4,250 %, con vencimiento el 21/10/2036	11.347	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	11.229
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento 15/02/2054	10.742	Bono del Estado de Australia, 4,250 %, con vencimiento el 21/04/2026	8.757
United Kingdom Gilt, 1,250 %, con vencimiento el 31/07/2051	8.663	Bono del Estado de la República de Sudáfrica, 8,750 %, con vencimiento el 28/02/2048	8.399
		Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	7.539
		Letra del Tesoro de Canadá, cupón cero, con vencimiento el 22/10/2025	7.457
		Letra del Tesoro de Canadá, cupón cero, con vencimiento el 07/05/2025	7.426

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	450.373	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	431.175
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2033	36.294	United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	52.535
United Kingdom Gilt, 3,750 %, con vencimiento el 22/10/2053	34.704	United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	26.226
Mexican Bonos, Serie M, 8,000 %, con vencimiento el 31/07/2053	31.194	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 06/05/2025	25.661
United Kingdom Gilt, 4,375 %, con vencimiento el 31/07/2054	27.154	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, con vencimiento el 26/05/2033	25.280
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2035	17.604	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, serie NTNF, 10,000 %, con vencimiento el 01/01/2027	20.063
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 28/04/2026	17.420	Bonos Mexicanos, Serie M, 8,500 %, con vencimiento el 01/03/2029	18.781
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 28/10/2025	16.743	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 28/10/2025	18.162
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 29/07/2025	12.904	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 29/07/2025	14.210
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	12.615	Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 15/08/2028	12.644
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	12.050	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	12.618
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	11.237	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, serie 2020 SBT1, clase 2M2, 144A, 8,113 %, con vencimiento el 25/02/2040	12.584
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	10.673	EchoStar Corp, 6,750 %, con vencimiento el 30/11/2030	12.452
Colombian TES, serie B, 11,500 %, con vencimiento el 25/07/2046	10.289	Freedom Mortgage Corp 144A, 7,625 %, con vencimiento el 01/05/2026	12.355
Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 22/07/2025	9.938	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	12.055
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, Serie 2022 R04, Clase 1B1, 144A, 8,917 %, vencimiento 25/03/2042	9.735	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8,000 %, con vencimiento el 01/02/2026	11.720
Ginnie Mae II Pool 'MB0148', 6,000 %, con vencimiento el 20/01/2055	8.690	Blue Owl Technology Finance Corp 144A, 3,750 %, con vencimiento el 17/06/2026	11.427
Ginnie Mae II Pool 'MB0260', 6,000 %, con vencimiento el 20/03/2055	8.669	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 22/07/2025	10.771
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1, serie 2022 HQA1, clase B1, 144A, 10,667 %, con vencimiento el 25/03/2042	8.454	Bono Internacional del Estado de Panamá, 4,500 %, con vencimiento el 19/01/2063	10.744
Citigroup Inc, serie X, 3,875 %, perpetuo	7.925	First Quantum Minerals Ltd 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2027	10.696

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.714	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	2.184
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	1.280	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,333 %, con vencimiento el 31/01/2027	1.280
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/05/2025	879	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/05/2025	880
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	451	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05 144A, 6,352 %, con vencimiento el 25/07/2044	603
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	450	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	451
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/07/2025	165	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	450
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 08/12/2025	165	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Serie 2020 R01, Clase 1B1, 144A, 7,032 %, vencimiento 25/01/2040	371
Charles Schwab Corp/The, series I, 4,000 %, Perpetuo	97	Letra del Tesoro de Egipto, cupón cero, con vencimiento el 11/03/2025	316
Forestar Group Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 15/03/2033	95	Home RE 2023-1 Ltd, serie 2023 1, clase M2, 144A, 9,667 %, con vencimiento el 25/10/2033	271
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, con vencimiento el 01/06/2029	78	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04 144A, 9,670 %, con vencimiento el 25/06/2039	257
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, con vencimiento el 30/04/2031	78	Petroleos Mexicanos, 5,350 %, con vencimiento el 12/02/2028	254
SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	74	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/04/2029	222
AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, con vencimiento el 20/10/2029	73	DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, con vencimiento el 15/11/2027	210
Chord Energy Corp, 144A, 6,750 %, con vencimiento el 15/03/2033	45	SM Energy Co, 6,625 %, con vencimiento el 15/01/2027	210
Saks Global Enterprises LLC, 144A, 11,000 %, con vencimiento el 15/12/2029	42	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, con vencimiento el 01/06/2031	206
Algoma Steel Inc 144A, 9,125 %, con vencimiento el 15/04/2029	27	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, con vencimiento el 12/01/2031	200
Accendra Health Inc 144A, 10,000 %, con vencimiento el 15/04/2030	20	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,250 %, con vencimiento el 31/01/2041	196
Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC, 144A, 8,250 %, con vencimiento el 15/04/2030	20	Connect Finco SARL/Connect US FINCO LLC, 144A, 9,000 %, con vencimiento el 15/09/2029	189
New Fortress Energy Inc – clase A	12	CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 05/12/2030	184
Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC 144A, 11,875 %, con vencimiento el 15/04/2031	10	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, con vencimiento el 01/02/2028	184
		Bellemeade Re 2022-2 Ltd 144A, 13,602 %, con vencimiento el 27/09/2032	173

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
New Fortress Energy Inc – clase A	13	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, con vencimiento el 30/09/2026	13
		New Fortress Energy Inc – clase A	6

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	11.592	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	11.603
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	11.339	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	7.595
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	9.631	Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2034	5.628
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,625 %, con vencimiento el 31/10/2030	8.664	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,400 %, con vencimiento el 30/04/2027	5.619
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027	7.508	Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	5.613
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055	6.442	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, vencimiento15/08/2033	3.925
Bono/Obligación del Tesoro de Estados Unidos, 3,875 %, con vencimiento el 15/08/2034	3.346	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,802 %, con vencimiento el 31/07/2027	3.909
Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 2,375 %, con vencimiento el 15/02/2055	3.236	United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, vencimiento15/05/2055	3.682
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2035	2.421	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, vencimiento15/08/2052	3.649
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,482 %, con vencimiento el 30/04/2026	1.521	Bonos Indexados de Inflación de Estaos Unidos, 2,375 %, con vencimiento el 15/02/2055	3.246
Obligación de Tasa Flotante del Tesoro de los Estados Unidos – Cuando se emite, 4,501 %, con vencimiento el 31/10/2026	1.051	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, vencimiento15/08/2035	1.938
Citigroup Inc, Serie W, 4,000 %, Perpetuo	438	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,833 %, con vencimiento el 31/10/2027	1.793
Charles Schwab Corp/The, 5,375 %, perpetuo	375	Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 4,482 %, con vencimiento el 30/04/2026	1.521
Citigroup Inc, 5,950 %, Perpetuo	350	Ginnie Mae II Pool ‘MB0027’, 6,000 %, con vencimiento el 20/11/2054	1.079
UBS Group AG, 5,125 %, Perpetuo	328	Ginnie Mae II Pool ‘MA9852’, 6,000 %, con vencimiento el 20/08/2054	1.028
Truist Financial Corp, Serie P, 4,950 %, Perpetuo	299	Ginnie Mae II Pool ‘MB0206’, 6,000 %, con vencimiento el 20/02/2055	1.006
Obligación de tipo variable del Tesoro de Estados Unidos, 3,742 %, con vencimiento el 31/01/2028	280	Ginnie Mae II Pool ‘MA9780’, 6,000 %, con vencimiento el 20/07/2054	909
US Bancorp, Serie J, 5,300 %, Perpetuo	143	Ginnie Mae II Pool ‘MB0093’, 6,000 %, con vencimiento el 20/12/2054	800
Ginnie Mae II Pool ‘MA9907’, 6,000 %, con vencimiento el 20/09/2054	95	Ginnie Mae II Pool ‘MA9966’, 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2054	752
Charles Schwab Corp/The, series I, 4,000 %, Perpetuo	84	Ginnie Mae II Pool ‘MA9242’, 6,000 %, con vencimiento el 20/10/2053	712

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	36.257	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	34.263
Baidu Inc ADR	2.631	Dollar General Corp	1.726
BNP Paribas SA	2.554	FedEx Corp	1.418

[^] No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund^ (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Dollar General Corp	2.028	Citigroup Inc	1.407
Comcast Corp	1.968	Banco Santander SA	1.320
AerCap Holdings NV	1.830	Bank of America Corp	1.059
Kimberly-Clark Corp.	1.787	Delta Air Lines Inc	955
Global Payments Inc	1.738	Ambev SA	878
Salesforce Inc	1.658	Annaly Capital Management Inc	877
Delta Air Lines Inc	1.656	Baidu Inc ADR	819
FedEx Corp	1.603	Alphabet Inc 'A'	680
Banco Santander SA	1.561	CVS Health Corp	571
Abercrombie & Fitch Co	1.540	Conagra Brands Inc	554
Alphabet Inc 'A'	1.509	Wells Fargo & Co	548
Citigroup Inc	1.504	Genmab A/S ADR	532
CVS Health Corp	1.481	BNP Paribas SA	529
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.389	Abercrombie & Fitch Co	488
Shimamura Co Ltd	1.299	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	468
ICON Plc	1.298	Magna International Inc	451
Adobe Inc	1.283	FMC Corp	426
Willis Towers Watson Plc	1.237		
Barratt Redrow Plc	1.184		
Constellation Software Inc/Canada	1.179		

FTGF ClearBridge US Value Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Alphabet Inc 'A'	29.572	Micron Technology Inc	32.644
Amazon.com Inc	23.172	American International Group Inc	25.245
Intel Corp	20.323	Johnson & Johnson	25.072
PepsiCo Inc	18.983	AbbVie Inc	24.572
Salesforce Inc	16.488	Bank of America Corp	21.678
Walt Disney Co/The	16.364	Gilead Sciences Inc	21.456
Canadian Pacific Kansas City Ltd	15.078	Intel Corp	20.501
Becton Dickinson & Co	13.729	EQT Corp	20.199
Charter Communications Inc	13.364	Canadian Pacific Kansas City Ltd	20.147
Newmont Corp	13.186	Meta Platforms Inc 'A'	19.542
Expedia Group Inc	13.029	Vistra Corp	19.016
Intercontinental Exchange Inc	12.353	Nestle SA ADR	19.012
BP Plc ADR	11.819	Expedia Group Inc	17.619
Fifth Third Bancorp	11.668	OneMain Holdings Inc	17.402
Corcept Therapeutics Inc	11.410	Capital One Financial Corp	16.463
Amdocs Ltd	11.150	Argenx SE ADR	16.325
Capital One Financial Corp	10.540	Oracle Corp	16.307
Vistra Corp	10.153	PepsiCo Inc	16.001
Elanco Animal Health Inc	10.111	Corebridge Financial Inc	15.397
Globant SA	9.248	ICON Plc	15.355
International Flavors & Fragrances Inc	8.624	Siemens AG	15.299
Global Payments Inc	8.546	PayPal Holdings Inc	15.287
Keurig Dr Pepper Inc	8.525	UnitedHealth Group Inc	15.045
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8.387	Uber Technologies Inc	14.746
TFI International Inc	6.962	Constellation Brands Inc 'A'	14.482
UnitedHealth Group Inc	6.148	Newmont Corp	14.368
Kinetik Holdings Inc 'A'	5.379	T-Mobile US Inc	14.329
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	5.284	Walt Disney Co/The	14.298
Webster Financial Corp	5.191	Novo Nordisk A/S, ADR	14.261
Celsius Holdings Inc	5.004	Microchip Technology Inc	14.221
Chevron Corp	4.857	Talen Energy Corp	13.897
TG Therapeutics Inc	4.650	Freeport-McMoRan Inc	13.753
		CVS Health Corp	13.526
		Noble Corp PLC	13.316
		BP Plc ADR	12.994
		MGIC Investment Corp	12.993
		DraftKings Inc	12.061
		Global Payments Inc	12.028
		Teck Resources Ltd	11.523
		M&T Bank Corp	11.266
		American Tower Corp	10.977
		Alphabet Inc 'A'	10.890
		Block Inc	10.744

FTGF Putnam US Research Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	390.978	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	364.524
NVIDIA Corp	98.130	Tesla Inc	18.880
Microsoft Corp	91.822	Intel Corp	15.052
Apple Inc	64.612	NVIDIA Corp	13.306
Alphabet Inc 'A'	60.244	Apple Inc	11.587
Amazon.com Inc	58.336	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 23/04/2026	10.900
Broadcom Inc	43.224	Seagate Technology Holdings Plc	10.817
Meta Platforms Inc 'A'	35.626	Oracle Corp	10.054
Analog Devices Inc	31.085	Microsoft Corp	9.596
Tesla Inc	29.782	Pure Storage Inc	7.754
Cisco Systems Inc	28.428	JPMorgan Chase & Co	6.715

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Putnam US Research Fund (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Lam Research Corp	27.987	Lam Research Corp	6.491
Oracle Corp	26.434	Berkshire Hathaway Inc	6.343
Marvell Technology Inc	23.212	FedEx Corp	5.758
Mastercard Inc	22.951	Analog Devices Inc	5.611
Advanced Micro Devices Inc	22.550	Progressive Corp/The	5.171
Exxon Mobil Corp	21.521	ROBLOX Corp	5.098
Eli Lilly & Co	19.644	Barrick Mining Corp	4.790
Pure Storage Inc	18.613	AT&T Inc	4.465
Honeywell International Inc	17.443	Visa Inc 'A'	4.431

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Oracle Corp	53.448	NVIDIA Corp	116.647
Vertex Pharmaceuticals Inc	27.566	Amazon.com Inc	76.854
Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	25.165	Microsoft Corp	72.312
Linde Plc	24.473	Meta Platforms Inc 'A'	44.148
Broadcom Inc	22.457	Apple Inc	39.326
Arista Networks Inc	21.797	Workday Inc 'A'	31.627
ServiceNow Inc	19.410	Salesforce Inc	31.132
Marvell Technology Inc	15.759	Visa Inc 'A'	30.864
Fair Isaac Corp	15.360	PayPal Holdings Inc	29.626
Roche Holding AG ADR	14.369	Union Pacific Corp	28.129
Starbucks Corp	12.769	UnitedHealth Group Inc	27.289
Datadog Inc	11.008	Zoetis Inc	26.771
Alphabet Inc 'A'	10.632	Tesla Inc	25.683
Meta Platforms Inc 'A'	10.288	Alphabet Inc 'A'	25.523
Parker-Hannifin Corp	10.036	Equinix Inc	24.937
Thermo Fisher Scientific Inc	8.234	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	24.182
Intuitive Surgical Inc	7.158	Starbucks Corp	21.991
Airbnb Inc	7.034	Eli Lilly & Co	21.249
Marsh & McLennan Cos Inc	5.692	Netflix Inc	21.200
Texas Instruments Inc	5.654	Accenture Plc 'A'	19.816
Netflix Inc	5.558	Monster Beverage Corp	18.618
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.454	ASML Holding NV	18.556
Eaton Corp Plc	5.112	Target Corp	18.053
Synopsys Inc	5.073	Marvell Technology Inc	18.050
Apple Inc	4.742	Adobe Inc	16.566
Tesla Inc	4.377	S&P Global Inc	16.238
		Intuit Inc	15.819
		Thermo Fisher Scientific Inc	13.039
		Uber Technologies Inc	12.120
		Palo Alto Networks Inc	10.516
		Eaton Corp Plc	10.434
		Stryker Corp	10.177

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Hilton Worldwide Holdings Inc	4.107	Broadcom Inc	18.759
Axon Enterprise Inc	3.443	TE Connectivity Plc	13.890
Vistra Corp	3.277	Vertex Pharmaceuticals Inc	10.456
Alnylam Pharmaceuticals Inc	2.534	CrowdStrike Holdings Inc	9.866
ROBLOX Corp	2.523	Vertiv Holdings Co 'A'	8.244
Howmet Aerospace Inc	1.840	Autodesk Inc	8.086
On Holding AG	1.113	TJX Cos Inc/The	7.619
Sherwin-Williams Co/The	813	Johnson Controls International plc	7.164
XPO Inc	811	Palantir Technologies Inc	6.628
Cava Group Inc	775	Robinhood Markets Inc	6.554
Natera Inc	719	AppLovin Corp 'A'	6.239
TKO Group Holdings Inc – Clase A	527	HubSpot Inc	6.020
Palantir Technologies Inc	453	Shopify Inc – Clase A	5.574
MSCI Inc 'A'	395	Snowflake Inc	4.694
Robinhood Markets Inc	326	Madison Square Garden Sports Corp	4.546
Snowflake Inc	239	Freeport-McMoRan Inc	4.444
Pinterest Inc	189	Airbnb Inc	4.304
Insulet Corp	167	ServiceNow Inc	4.286
Clean Harbors Inc	153	Vistra Corp	4.115
elf Beauty Inc	146	Alnylam Pharmaceuticals Inc	4.113
		Pinterest Inc	4.070
		WW Grainger Inc	4.055
		Hilton Worldwide Holdings Inc	4.049
		Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	3.966
		MSCI Inc 'A'	3.921
		UnitedHealth Group Inc	3.738
		Insulet Corp	3.731
		Ares Management Corp 'A'	3.544
		Cintas Corp	3.301
		Axon Enterprise Inc	3.151
		Tractor Supply Co	3.020
		Accenture Plc 'A'	2.990
		Old Dominion Freight Line Inc	2.974
		Doximity Inc	2.880
		IDEXX Laboratories Inc	2.477
		elf Beauty Inc	2.386

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Marvell Technology Inc	1.153	PPL Corp	949
PepsiCo Inc	981	PepsiCo Inc	862
DTE Energy Co	877	Williams Cos Inc/The	849
Ares Management Corp 'A'	849	Broadcom Inc	849
VICI Properties Inc 'A'	811	Hewlett Packard Enterprise Co	776
Kinder Morgan Inc	620	Salesforce Inc	763
Procter & Gamble Co/The	598	Marvell Technology Inc	708
Verizon Communications Inc	572	Ares Management Corp, Series B	698
Walmart Inc	568	Procter & Gamble Co/The	668
Colgate-Palmolive Co	560	Ares Capital Corp	650
Shift4 Payments Inc	522	Kinder Morgan Inc	649
Eaton Corp Plc	516	Blue Owl Capital Inc 'A'	640
Freeport-McMoRan Inc	498	Johnson & Johnson	571
QXO Inc	484	Apple Inc	548
Atmos Energy Corp	479	Honeywell International Inc	543
KKR & Co Inc, Serie D	479	Microsoft Corp	527
Apple Inc	471	Verizon Communications Inc	506
McCormick & Co Inc/MD	465	Oracle Corp	505
Amphenol Corp 'A'	455	Blackstone Inc	494
Coca-Cola Co/The	435	Shift4 Payments Inc	479
Equity LifeStyle Properties Inc	419	NXP Semiconductors NV	460
Prologis Inc	407	American Homes 4 Rent 'A'	459
Northrop Grumman Corp	399	Plains GP Holdings LP, MLP 'A'	457
Abbott Laboratories	381	Coca-Cola Co/The	453
NextEra Energy Inc	367	Cheniere Energy Inc	444
Microsoft Corp	366	Otis Worldwide Corp	436
TC Energy Corp	360	AbbVie Inc	421
Johnson & Johnson	308	Gaming and Leisure Properties Inc REIT	415
Lennar Corp	304	Equinix Inc	407
Digital Realty Trust Inc	273	McCormick & Co Inc/MD	399
Salesforce Inc	269	QXO Inc	386
Williams Cos Inc/The	267	Apollo Global Management Inc	369
Union Pacific Corp	260	Colgate-Palmolive Co	356
Targa Resources Corp	257	Lineage Inc	318
PPL Corp	254	Equity Residential	309
L3Harris Technologies Inc	225	JPMorgan Chase & Co	294
UnitedHealth Group Inc	219	Public Service Enterprise Group Inc	289
		ONEOK Inc	282
		UnitedHealth Group Inc	265
		Equity LifeStyle Properties Inc	256
		Intercontinental Exchange Inc	246

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
NVIDIA Corp	20.612	Microsoft Corp	36.361
Netflix Inc	19.949	Broadcom Inc	34.858
Linde Plc	19.075	Amazon.com Inc	26.279
Analog Devices Inc	18.304	Apple Inc	23.790
Palo Alto Networks Inc	14.817	NVIDIA Corp	20.589
TJX Cos Inc/The	14.184	Booking Holdings Inc	19.303
CenterPoint Energy Inc	12.577	Alphabet Inc 'A'	17.185
US Foods Holding Corp	12.273	Colgate-Palmolive Co	15.682
Clean Harbors Inc	10.888	Morgan Stanley	15.541
Flowserve Corp	10.828	Bank of America Corp	15.535
PTC Inc	9.961	JPMorgan Chase & Co	15.064
Johnson & Johnson	9.926	Accenture Plc 'A'	14.570
Ferguson Enterprises Inc	9.516	Lam Research Corp	13.982
UL Solutions Inc 'A'	8.974	Travelers Cos Inc/The	13.767
Valmont Industries Inc	8.736	CVS Health Corp	13.420
Brookfield Renewable Partners LP	8.449	Deere & Co	13.189
Alphabet Inc 'A'	7.745	ServiceNow Inc	12.590
Procter & Gamble Co/The	7.330	Walt Disney Co/The	12.469
Oracle Corp	7.220	UnitedHealth Group Inc	11.726
Deere & Co	6.853	PTC Inc	11.674
ASM International NV	6.427	Costco Wholesale Corp	11.643
Amazon.com Inc	6.220	American Water Works Co Inc	11.583
Monday.com Ltd	5.541	Home Depot Inc/The	11.581
AppLovin Corp 'A'	5.320	Vulcan Materials Co	11.417
Bank of America Corp	5.210	Salesforce Inc	11.364
United Rentals Inc	4.545	McKesson Corp	10.794
		LKQ Corp	10.407

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Danaher Corp	4.457	Hartford Insurance Group Inc/The	10.070
Republic Services Inc 'A'	4.432	Republic Services Inc 'A'	9.772
Vulcan Materials Co	3.499	Visa Inc 'A'	9.708
		Procter & Gamble Co/The	9.657
		Johnson & Johnson	9.562
		Analog Devices Inc	9.549
		ASML Holding NV	9.462
		Eaton Corp Plc	9.455
		Flowserve Corp	8.986
		United Rentals Inc	8.627
		Regal Rexnord Corp	8.593
		Trex Co Inc	8.457
		Prologis Inc	8.217
		Novo Nordisk A/S, ADR	8.196
		Netflix Inc	7.880
		Gilead Sciences Inc	7.875
		Trane Technologies Plc	7.580
		Synopsys Inc	7.470

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Broadcom Inc	12.980	TE Connectivity Plc	10.991
NVIDIA Corp	12.451	Broadcom Inc	8.884
TE Connectivity Plc	11.029	Autodesk Inc	7.129
Microsoft Corp	9.004	Vertex Pharmaceuticals Inc	6.851
Alphabet Inc 'A'	8.473	TJX Cos Inc/The	6.417
Vertex Pharmaceuticals Inc	8.387	CrowdStrike Holdings Inc	6.146
Johnson Controls International plc	7.718	Shopify Inc – Clase A	5.131
Vertiv Holdings Co 'A'	7.429	Robinhood Markets Inc	4.514
Apple Inc	7.425	SK hynix Inc	4.083
Autodesk Inc	7.073	Johnson Controls International plc	4.079
TJX Cos Inc/The	6.199	Vistra Corp	4.041
CrowdStrike Holdings Inc	6.050	Madison Square Garden Sports Corp	3.918
Amazon.com Inc	5.879	Hilton Worldwide Holdings Inc	3.805
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.088	Vertiv Holdings Co 'A'	3.798
Tencent Holdings Ltd	5.070	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3.633
AppLovin Corp 'A'	4.903	MSCI Inc 'A'	3.609
Shopify Inc – Clase A	4.850	Snowflake Inc	3.570
Robinhood Markets Inc	4.506	Airbnb Inc	3.419
Johnson & Johnson	4.069	Insulet Corp	3.407
HDFC Bank Ltd ADR	3.997	Microsoft Corp	3.388
		Ares Management Corp 'A'	3.346
		HubSpot Inc	3.277
		Celestica Inc	3.221
		Freeport-McMoRan Inc	3.212
		Pinterest Inc	3.107
		Axon Enterprise Inc	3.044
		ROBLOX Corp	2.931
		ServiceNow Inc	2.922
		NatWest Group Plc	2.909
		JPMorgan Chase & Co	2.850
		AppLovin Corp 'A'	2.798
		Tractor Supply Co	2.631
		WW Grainger Inc	2.614
		Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	2.583
		Cintas Corp	2.418
		Trane Technologies Plc	2.389

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) EUR		(en miles) EUR
SSE Plc	57.749	WEC Energy Group Inc	42.351
RWE AG	38.419	Enel SpA	39.785
Engie SA	34.966	Emera Inc	38.596
Public Service Enterprise Group Inc	34.413	SSE Plc	36.723
Brookfield Renewable Corporation	33.675	Redeia Corp SA	31.449
Portland General Electric Co	33.501	DTE Energy Co	26.378
Elia Group SA/NV 'B'	29.816	Iberdrola SA	25.989
PG&E Corp	28.777	United Utilities Group Plc	23.611
Vinci SA	27.030	Cheniere Energy Inc	19.676
CenterPoint Energy Inc	25.696	PG&E Corp	17.465
Entergy Corp	25.496	Dominion Energy Inc	17.280
Ferrovial SE	24.525	NextEra Energy Inc	16.920
Canadian National Railway Co	24.135	Pembina Pipeline Corp	16.785
Severn Trent Plc	23.173	Entergy Corp	15.089
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	22.755	AXIA Energia SA	13.610
Algonquin Power & Utilities Corp	22.290	Vinci SA	13.501
E.ON SE	21.978	Public Service Enterprise Group Inc	12.026
Constellation Energy Corp	21.585	E.ON SE	11.405

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Iberdrola SA	21.503	CSX Corp	10.099
ONEOK Inc	21.052	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	9.472
Aena SME SA, 144A	19.867	Canadian National Railway Co	8.225
Williams Cos Inc/The	19.838	Aena SME SA, 144A	8.206
Axia Energia	17.781	TC Energy Corp	7.708
Aeroports de Paris SA	17.522	Ferrovial SE	7.365
CSX Corp	16.920	Constellation Energy Corp	6.413
TC Energy Corp	16.807	APA Group	6.407
Equatorial SA	15.777		
WEC Energy Group Inc	15.111		
NextEra Energy Inc	15.099		
Getlink SE	14.405		
APA Group	11.785		
OGE Energy Corp	11.302		
Union Pacific Corp	11.057		
Redeia Corp SA	10.157		
Enel SpA	9.227		
Terna – Rete Elettrica Nazionale	8.379		

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Enel SpA	21.927	Enel SpA	20.231
Engie SA	19.402	SSE Plc	16.707
Canadian National Railway Co	16.233	Emera Inc	15.900
SSE Plc	13.913	Redeia Corp SA	15.714
Public Service Enterprise Group Inc	10.816	EDP SA	13.734
Iberdrola SA	10.536	Iberdrola SA	13.390
Clearway Energy Inc 'C'	10.388	NextEra Energy Inc	13.381
Williams Cos Inc/The	9.226	WEC Energy Group Inc	11.623
Portland General Electric Co	8.825	Union Pacific Corp	11.363
Axia Energia	8.725	Crown Castle Inc	9.930
APA Group	8.638	Dominion Energy Inc	9.833
South Bow Corp	8.005	E.ON SE	8.860
Getlink SE	7.948	Pembina Pipeline Corp	7.912
Aena SME SA, 144A	7.484	CPFL Energia SA	7.771
E.ON SE	7.244	National Grid Plc	7.613
Edison International	7.173	Severn Trent Plc	7.097
Cia Paranaense de Energia – Copel	7.038	Centrais Eletricas Brasileiras SA	6.950
Vinci SA	6.960	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5.188
Snam SpA	6.937	Vinci SA	5.152
Aeroports de Paris SA	6.163	Snam SpA	4.625
EDP SA	6.083	Public Service Enterprise Group Inc	3.802
Brookfield Renewable Corporation	6.032	Italgas SpA	3.719
Enbridge Inc	5.768	Constellation Energy Corp	3.538
NextEra Energy Inc	5.465	Pennon Group Plc	3.193
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	5.381		
TC Energy Corp	5.357		
Enav SpA, 144A	5.249		
Constellation Energy Corp	4.385		
Entergy Corp	3.788		
Cia Paranaense de Energia – Copel	2.731		

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund^

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

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS
	(en miles) USD		(en miles) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	322.595	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	301.991
Gentherm Inc	7.534	Kratos Defense & Security Solutions Inc	15.013
FTAI Infrastructure Inc	6.784	nLight Inc	13.071

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Globant SA	6.314	Coherent Corp	10.294
Amentum Holdings Inc	6.167	FARO Technologies Inc	9.896
Parsons Corp	6.111	Astronics Corp	9.822
Teleflex Inc	6.032	WNS Holdings Ltd	8.848
Materion Corp	5.992	BWX Technologies Inc	8.693
Public Policy Holding Co Inc	5.707	FormFactor Inc	8.114
Ameresco Inc 'A'	5.705	Chart Industries Inc	7.932
Universal Technical Institute Inc	5.644	Primoris Services Corp	7.657
Innoviva Inc	5.267	Ultra Clean Holdings Inc	7.222
SiteOne Landscape Supply Inc	5.160	Garrett Motion Inc	7.171
Euronet Worldwide Inc	5.061	ATI Inc	7.131
EPAM Systems Inc	5.008	V2X Inc	7.072
Robert Half Inc	4.934	American Superconductor Corp	7.054
Limbach Holdings Inc	4.929	CECO Environmental Corp	6.611
elf Beauty Inc	4.785	Healthcare Services Group Inc	6.288
Abercrombie & Fitch Co	4.760	Artivion Inc	6.099
LSI Industries Inc	4.715	Modine Manufacturing Co	6.001

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	24.567	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	24.355
ETF iShares Russell 2000 Value – ETF	3.061	Sanmina Corp	3.428
State Street SPDR Portfolio S&P 600 Small Cap ETF – ETF	2.377	ETF iShares Russell 2000 Value – ETF	2.968
Kadant Inc	1.716	MKS Inc	2.958
Maximus Inc	1.664	FormFactor Inc	2.384
Exponent Inc	1.625	Installed Building Products Inc	2.079
Esab Corp	1.504	Sterling Infrastructure Inc	1.974
RLI Corp	1.363	Haemonetics Corp	1.932
Interparfums Inc	1.216	Kennedy-Wilson Holdings Inc	1.860
Korn Ferry	1.211	Air Lease Corp 'A'	1.843
Matson Inc	1.116	Enovis Corp	1.675
WD-40 Co	1.111	Ziff Davis Inc	1.403
AAON Inc	1.093	Weatherford International Plc	1.304
Valvoline Inc	1.091	Marcus & Millichap Inc	1.303
Saia Inc	1.071	Forrester Research Inc	1.282
M/I Homes Inc	1.011	LCI Industries	1.167
Arrow Electronics Inc	957	ESCO Technologies Inc	1.146
Catalyst Pharmaceuticals Inc	957	Janus International Group Inc	1.140
Onto Innovation Inc	855	Arrow Electronics Inc	1.130
LCI Industries	837	Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.084
Visteon Corp	828	Houlihan Lokey Inc 'A'	1.063
Quaker Chemical Corp	786	Pliant Therapeutics Inc	1.056
Enovis Corp	765	Axcelis Technologies Inc	1.028
United States Lime & Minerals Inc	759	Esab Corp	1.020
Cirrus Logic Inc	753	Leonardo DRS Inc	893
		JBT Marel Corp	873
		White Mountains Insurance Group Ltd	855

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.218	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	1.183
Exponent Inc	94	MKS Inc	133
Morningstar Inc	68	JTC Plc, 144A	127
Cochlear Ltd	62	Johns Lyng Group Ltd	105
SOL SpA	61	Marlowe PLC	85
Victory Capital Holdings Inc 'A'	58	Haemonetics Corp	70
Business Engineering Corp	58	Hirose Electric Co Ltd	65
Triveni Turbine Ltd	55	Installed Building Products Inc	62
FirstService Corp	52	Littelfuse Inc	59
AlA Engineering Ltd	51	Asseco Poland SA	58
CAE Inc	49	IPH Ltd	57
AAON Inc	48	GVS SpA 144A	53
Simpson Manufacturing Co Inc	44	Enovis Corp	53
Brunswick Corp/DE	43	Valmont Industries Inc	52
Valmont Industries Inc	42	JCU Corp	51
WD-40 Co	40	Arcosa Inc	50
Baltic Classifieds Group Plc	40	LCI Industries	49
Hirose Electric Co Ltd	39	Norva24 Group AB	48
Dexerials Corp	38	Odontoprev SA	45
Accelleron Industries AG	37	SEI Investments Co	45
Brady Corp 'A'	37	As One Corp	43
LCI Industries	36	Hansen Technologies Ltd	38
USS Co Ltd	36	Innospec Inc	38
UFP Industries Inc	35	NICE Information Service Co Ltd	36
MSA Safety Inc	32	Kennedy-Wilson Holdings Inc	36
Quaker Chemical Corp	31	Auction Technology Group Plc	35
Onto Innovation Inc	31	Quaker Chemical Corp	33
		DiaSorin SpA	31
		ESCO Technologies Inc	31

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Franklin Global Long Term Unconstrained Fund^

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	7.435	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	7.633
Tencent Holdings Ltd	540	NVIDIA Corp	2.113
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	487	Microsoft Corp	1.799
AstraZeneca Plc	486	ASML Holding NV	1.098
Microsoft Corp	407	Apple Inc	1.094
Amazon.com Inc	360	L'Oreal SA	980
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	269	Ferrari NV	951
Broadcom Inc	239	Meta Platforms Inc 'A'	936
Alibaba Group Holding Ltd	200	Mastercard Inc	903
ServiceNow Inc	190	Linde Plc	840
Visa Inc 'A'	182	Sartorius Stedim Biotech	791
Trane Technologies Plc	181	Moncler SpA	778
Apple Inc	174	Veeva Systems Inc 'A'	776
Galderma Group AG	129	Atlas Copco AB	752
Intuitive Surgical Inc	121	Autodesk Inc	744
L'Oreal SA	109	Adyen NV, 144A	736
Fujikura Ltd	96	Cadence Design Systems Inc	726
Mastercard Inc	67	IDEXX Laboratories Inc	722
Meta Platforms Inc 'A'	65	ResMed Inc	686
NVIDIA Corp	29	Kingspan Group Plc	639
		Tencent Holdings Ltd	599
		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	568
		AstraZeneca Plc	528
		Zoetis Inc	524
		Mettler-Toledo International Inc	517
		Constellation Software Inc/Canada	510
		Deckers Outdoor Corp	490
		Partners Group Holding AG	454
		Novo Nordisk A/S	447
		BE Semiconductor Industries NV	435
		CSL Ltd	393
		Amazon.com Inc	350

FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund^

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	10.804	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Clase WA (distribución)	10.299
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	777	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.266
Quanta Computer, Inc.	506	Tencent Holdings Ltd	2.124
Localiza Rent a Car SA	449	Samsung Electronics Co Ltd	1.664
MediaTek Inc	389	SK hynix Inc	1.279
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	341	HDFC Bank Ltd	1.074
Clicks Group Ltd	324	Alibaba Group Holding Ltd	1.024
HD Hyundai Electric Co Ltd	322	MediaTek Inc	975
Etihaad Etisalat Co	309	ICICI Bank Ltd	857
Dino Polska SA, 144A	309	Delta Electronics Inc	790
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	283	Quanta Computer, Inc.	773
Delta Electronics Inc	265	Meituan 'B', 144A	590
Sieyuan Electric Co Ltd	254	Reliance Industries Ltd	584
Trip.com Group Ltd ADR	240	China Merchants Bank Co Ltd	555
Gold Fields Ltd	236	Titan Co Ltd	531
Samsung Electronics Co Ltd	221	Al Rajhi Bank	520
Tencent Holdings Ltd	205	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	515
HDFC Bank Ltd	203	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	512
Inter & Co Inc 'A'	200	Capitec Bank Holdings Ltd	484
Bank Central Asia Tbk PT	198	Antofagasta Plc	469
		AlA Group Ltd	466
		Shinhan Financial Group Co Ltd	447
		Contemporary Amperex Technology Co Ltd	439
		B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	427
		Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	427
		Mahindra & Mahindra Ltd	417
		Trip.com Group Ltd ADR	417
		MercadoLibre Inc	394

FTGF Franklin European Unconstrained Fund^

	COSTE (en miles) EUR		INGRESOS (en miles) EUR
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Amundi Core MSCI Europe UCITS ETF – ETF	214	Ferrari NV	7.220
ASM International NV	100	ASML Holding NV	5.582
SAP SE	74	Moncler SpA	5.183
Schneider Electric SE	49	L'Oreal SA	4.335
		Kingspan Group Plc	3.991
		Adyen NV, 144A	3.775
		Linde Plc	3.743
		Sartorius Stedim Biotech	3.698
		Partners Group Holding AG	3.663
		Atlas Copco AB	3.581
		Nemetschek SE	3.353

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Franklin European Unconstrained Fund^ (continuación)

INGRESOS (en miles)	
USD	
PRINCIPALES VENTAS	
Novo Nordisk A/S	3.234
Mettler-Toledo International Inc	3.203
Assa Abloy AB	3.114
Dassault Systemes SE	3.045
BE Semiconductor Industries NV	2.415
Schneider Electric SE	2.392
AstraZeneca Plc	2.288
Coloplast A/S	1.954
Hexagon AB	1.824
Infineon Technologies AG	1.468
Oxford Nanopore Technologies PLC	1.187
Galderma Group AG	782

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^

COSTE (en miles)		INGRESOS (en miles)	
USD		USD	
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
UL Solutions Inc 'A'	448	MercadoLibre Inc	1.370
MercadoLibre Inc	32	Intuitive Surgical Inc	1.113
Intuitive Surgical Inc	29	HDFC Bank Ltd ADR	981
Revvity Inc	24	Airtel Africa Plc, 144A	942
Valmont Industries Inc	24	Novonesis Novozymes B	875
Ecolab Inc	23	Ecolab Inc	817
Xylem Inc/NY	23	Veeva Systems Inc 'A'	816
HDFC Bank Ltd ADR	23	Xylem Inc/NY	798
Veolia Environnement SA	22	Valmont Industries Inc	797
Novonesis Novozymes B	21	Veolia Environnement SA	767
Veeva Systems Inc 'A'	20	Revvity Inc	669
Tyler Technologies Inc	18	Tyler Technologies Inc	626
Deere & Co	16	Deere & Co	608
Amplifon SpA	14	Halma Plc	584
Halma Plc	14	Stride Inc	545
Stride Inc	13	UL Solutions Inc 'A'	544
Verra Mobility Corp – Clase A	11	Amplifon SpA	488
Illumina Inc	10	Verra Mobility Corp – Clase A	457
Croda International PLC	10	Planet Fitness Inc – Clase A	371
Emirates Central Cooling Systems Corp	10	Illumina Inc	347
Planet Fitness Inc – Clase A	10	Croda International PLC	344
Vistry Group PLC	10	Emirates Central Cooling Systems Corp	340
Exponent Inc	9	Vistry Group PLC	334
MIPS AB	9	MIPS AB	325
		Exponent Inc	292
		Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	279
		Mears Group PLC	207
		Coursera Inc	189

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

COSTE (en miles)		INGRESOS (en miles)	
EUR		EUR	
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 2,400 %, con vencimiento el 24/09/2028	3.958	BNP Paribas SA, 0,500 %, vencimiento 19/02/2028	1.654
Cencora Inc, 2,875 %, con vencimiento el 22/05/2028	1.501	NatWest Markets PLC EMTN, 4,250 %, con vencimiento el 13/01/2028	1.555
Bono del Estado de España, 144A, 5,150 %, con vencimiento el 31/10/2028	1.088	Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, vencimiento al 20/03/2028	1.474
Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	1.006	OP Corporate Bank plc, 0,375 %, vencimiento 16/06/2028	1.417
Swedbank AB, Series gmtm, 4,250 %, con vencimiento el 11/07/2028	830	JPMorgan Chase & Co EMTN, 1,638 %, con vencimiento el 18/05/2028	1.373
DSV Finance BV, 3,125 %, con vencimiento el 06/11/2028	806	Abertis Infraestructuras SA EMTN, 4,125 %, con vencimiento el 31/01/2028	1.340
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 2,625 %, con vencimiento el 10/09/2028	300	Santander UK Group Holdings Plc, 3,530 %, vencimiento 25/08/2028	1.317
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Crédito SA, 3,500 %, con vencimiento el 29/09/2028	300	CEZ AS EMTN, 3,000 %, con vencimiento el 05/06/2028	1.292
AIB Group Plc, 2,250 %, con vencimiento el 04/04/2028	299	Motability Operations Group PLC EMTN, 0,125 %, con vencimiento el 20/07/2028	1.278
Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, vencimiento al 25/01/2028	294	Werfen SA/Spain, 4,625 %, con vencimiento el 06/06/2028	1.251
Unicaja Banco SA, 7,250 %, con vencimiento el 15/11/2027	208	Caixa Geral de Depositos SA EMTN, 5,750 %, con vencimiento el 31/10/2028	1.179
Piraeus Bank SA, 3,000 %, con vencimiento el 03/12/2028	199	H Lundbeck A/S, 0,875 %, con vencimiento el 14/10/2027	1.159
		Deutsche Lufthansa AG EMTN, 3,750 %, con vencimiento el 11/02/2028	1.020
		Prysmian SpA, 3,625 %, con vencimiento el 28/11/2028	701
		Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 2,400 %, con vencimiento el 24/09/2028	651
		Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, vencimiento 16/07/2028	521
		TeamSystem SpA REGS, 6,029 %, con vencimiento el 15/02/2028	501
		Abertis France SAS, 1,625 %, con vencimiento el 27/11/2027	482
		Italmatch Chemicals SpA, 10,000 %, vencimiento al 06/02/2028	410
		AIB Group Plc, 2,250 %, con vencimiento el 04/04/2028	395
		Verisure Holding AB, 9,250 %, vencimiento al 15/10/2027	327
		Carrier Global Corp, 4,125 %, con vencimiento el 29/05/2028	311
		iliad SA, 1,875 %, vencimiento al 11/02/2028	289

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

Franklin Responsible Income 2029 Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) EUR
Bono del Estado de España, 3,500 %, con vencimiento el 31/05/2029	1.043	Aroundtown SA, 4,800 %, con vencimiento el 16/07/2029	631
Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu, Serie EU, 144A, 2,753 %, con vencimiento el 15/04/2029	1.011	NatWest Group PLC EMTN, 4,771 %, con vencimiento el 16/02/2029	628
Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,000 %, con vencimiento el 25/11/2029	900	Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN, 1,875 %, con vencimiento el 18/06/2029	565
Booking Holdings Inc, 4,250 %, con vencimiento el 15/05/2029	527	Caixa Geral de Depositos SA EMTN, 5,750 %, con vencimiento el 31/10/2028	535
Cencora Inc, 2,875 %, con vencimiento el 22/05/2028	500	Magnum Icc Finance BV EMTN, 2,750 %, con vencimiento el 26/02/2029	499
Deutsche Bank AG, 3,000 %, con vencimiento el 16/06/2029	500	BNP Paribas SA, 1,125 %, con vencimiento el 17/04/2029	481
Magnum Icc Finance BV EMTN, 2,750 %, con vencimiento el 26/02/2029	498	ZF Europe Finance BV EMTN, 4,750 %, con vencimiento el 31/01/2029	471
Bono del Estado de la República Francesa OAT, serie OAT, 144A, 0,500 %, con vencimiento el 25/05/2029	467	Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN, 0,750 %, con vencimiento el 06/09/2029	439
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Crédito SA, 3,500 %, con vencimiento el 29/09/2028	300	iliad SA, 5,375 %, con vencimiento el 15/02/2029	421
Logicor Financing Sarl, 4,250 %, con vencimiento el 18/07/2029	102	Amber Finco PLC REGS, 6,625 %, con vencimiento el 15/07/2029	420
Piraeus Bank SA, 3,000 %, con vencimiento el 03/12/2028	100	Lloyds Banking Group PLC EMTN, 4,500 %, con vencimiento el 11/01/2029	418
		Abertis Infraestructuras SA EMTN, 4,125 %, con vencimiento el 07/08/2029	413
		Air France-KLM EMTN, 4,625 %, con vencimiento el 23/05/2029	413
		Coty Inc, 5,750 %, con vencimiento el 15/09/2028	412
		Deutsche Lufthansa AG EMTN, 3,500 %, con vencimiento el 14/07/2029	304
		Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, con vencimiento el 15/09/2028	288
		Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, con vencimiento el 13/09/2029	283
		Valeo SE EMTN, 5,875 %, con vencimiento el 12/04/2029	210
		Banca Transilvania SA EMTN, 8,875 %, con vencimiento el 27/04/2027	208
		Birkenstock Financing Sarl REGS, 5,250 %, con vencimiento el 30/04/2029	203
		United Group BV, 6,286 %, con vencimiento el 01/02/2029	200
		La Doria SpA REGS, 6,686 %, con vencimiento el 12/11/2029	200
		TeamSystem SpA REGS, 3,500 %, con vencimiento el 15/02/2028	200
		Fibercop SpA, 1,625 %, con vencimiento el 18/01/2029	185
		Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, con vencimiento el 18/09/2027	170
		Ayvens SA, 4,875 %, con vencimiento el 06/10/2028	106

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) EUR
Telefonica Europe BV, 6,135 %, Perpetuo	108	Banco de Sabadell SA EMTN, 3,500 %, con vencimiento el 27/05/2031	102
Alexandrite Monnet UK Holdco Plc, 10,500 %, con vencimiento el 15/05/2029	108		
Autostrade per l'Italia SpA, 4,750 %, con vencimiento el 24/01/2031	107		
Benteler International AG, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2031	107		
Piraeus Bank SA, 5,375 %, con vencimiento el 18/09/2035	106		
Unicaja Banco SA, 5,500 %, con vencimiento el 22/06/2034	106		
Bono Internacional del Gobierno de Rumania, 5,375 %, con vencimiento el 22/03/2031	106		
Nexans SA, 4,250 %, con vencimiento el 11/03/2030	104		
SNF Group SACA, 4,500 %, con vencimiento el 15/03/2032	104		
Prismian SpA, 3,875 %, con vencimiento el 28/11/2031	103		
Carnival Plc, 4,125 %, con vencimiento el 15/07/2031	103		
OTP Bank Nyrt, 4,250 %, con vencimiento el 16/10/2030	103		
Getlink SE, 4,125 %, con vencimiento el 15/04/2030	103		
Iren SpA, 4,500 %, perpetuo	103		
New Immo Holding SA, 4,875 %, con vencimiento el 08/12/2028	103		
EDP SA, 4,500 %, con vencimiento el 27/05/2055	102		
Kapla Holding SAS, 5,000 %, con vencimiento el 30/04/2031	102		
Bono Internacional del Estado de Costa de Marfil, 5,250 %, con vencimiento el 22/03/2030	102		
Ibercaja Banco SA, 4,125 %, con vencimiento el 18/08/2036	102		
Banco de Sabadell SA EMTN, 3,500 %, con vencimiento el 27/05/2031	102		
doValue SpA, 5,375 %, con vencimiento el 15/11/2031	102		
Edenred SE, 3,625 %, con vencimiento el 13/06/2031	101		
Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2031	101		
Jyske Bank A/S, 3,500 %, con vencimiento el 19/11/2031	101		
Nykredit Realkredit A/S, 3,500 %, con vencimiento el 10/07/2031	101		
Banca Commerciale Romana SA, 4,000 %, con vencimiento el 25/11/2031	101		
Nexi SpA, 3,875 %, con vencimiento el 21/05/2031	101		
Energio - Pro as, 6,450 %, con vencimiento el 15/04/2031	100		
Electricite de France SA, 4,375 %, Perpetuo	100		
Erste Group Bank AG, 3,625 %, con vencimiento el 26/11/2035	100		
Mundys SpA, 3,700 %, con vencimiento el 29/09/2031	100		
Sunrise HoldCo IV BV, 3,875 %, con vencimiento el 15/06/2029	100		
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, 3,875 %, con vencimiento el 31/01/2031	100		
Warehouses De Pauw CVA, 3,125 %, con vencimiento el 15/01/2031	100		
Iberdrola Finanzas SA, 3,750 %, Perpetuo	100		
Volkswagen International Finance NV, 4,375 %, Perpetuo	100		
Bono Internacional del Estado de Macedonia del Norte, 3,875 %, con vencimiento el 21/01/2030	100		
Goldstory SAS, 6,750 %, con vencimiento el 01/02/2030	99		
IQVIA Inc, 2,875 %, con vencimiento el 15/06/2028	99		
SoftBank Group Corp, 5,750 %, con vencimiento el 08/07/2032	99		
Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,375 %, con vencimiento el 15/04/2029	99		
WMG Acquisition Corp, 2,250 %, con vencimiento el 15/08/2031	96		
IPD 3 BV, 5,500 %, con vencimiento el 15/06/2031	95		
Vmed O2 UK Financing I Plc, 3,250 %, con vencimiento el 31/01/2031	94		
Engie SA, 1,875 %, perpetuo	92		
X3G Mergeco SpA, 7,000 %, con vencimiento el 15/05/2030	91		
CTP NV, 1,500 %, con vencimiento el 27/09/2031	90		

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund^A (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD
Ziggo Bond Co BV, 3,375 %, con vencimiento el 28/02/2030	90
Bono Internacional del Estado de Chile, 0,830 %, con vencimiento el 02/07/2031	89
CPI Property Group SA, 1,500 %, con vencimiento el 27/01/2031	85

FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund^A

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	84.300	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	84.276
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 18/08/2025	49.582	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 18/08/2025	49.600
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 15/08/2025	30.696	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 15/08/2025	30.700
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 12/08/2025	23.497	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 12/08/2025	23.500
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 13/08/2025	17.498	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 13/08/2025	17.500
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 20/01/2026	14.114	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 20/01/2026	14.120
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/01/2026	14.113	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/01/2026	14.115
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/12/2025	14.028	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/12/2025	14.030
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 26/01/2026	13.975	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 26/01/2026	13.980
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 29/01/2026	13.958	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 29/01/2026	13.960
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 22/10/2025	13.928	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 22/10/2025	13.930
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 27/01/2026	13.888	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 27/01/2026	13.890
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 15/01/2026	13.823	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 15/01/2026	13.825
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 28/01/2026	13.798	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 28/01/2026	13.800
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/10/2025	13.738	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 16/10/2025	13.740
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 15/12/2025	13.685	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 15/12/2025	13.690
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 10/12/2025	13.678	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 10/12/2025	13.680
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 21/10/2025	13.668	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 21/10/2025	13.670
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 11/12/2025	13.653	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 11/12/2025	13.655
Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 12/12/2025	13.648	Autonation Inc, 0,000 %, con vencimiento el 12/12/2025	13.650

FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund^A

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	16.702	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	15.638
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 07/04/2025	825	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 07/04/2025	825
United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/02/2025	520	United States Treasury Bill, cupón cero, vencimiento 10/02/2025	524
Gruppo San Donato SPA, 6,500 %, con vencimiento el 31/10/2031	416	Petroleos Mexicanos, 5,950 %, con vencimiento el 28/01/2031	386
RR Donnelley & Sons Co, 144A, 9,500 %, con vencimiento el 01/08/2029	374	Dufry One BV, 3,375 %, con vencimiento el 15/04/2028	230
Petroleos Mexicanos, 5,950 %, con vencimiento el 28/01/2031	332	Commerzbank AG, 6,125 %, Perpetuo	230
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,375 %, con vencimiento el 09/05/2030	329	Deutsche Bank AG, Serie 2020, 6,000 %, Perpetuo	200
Dynamo Newco II GmbH, 6,250 %, con vencimiento el 15/10/2031	295	Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 22/04/2025	200
CPI Property Group SA, 1,500 %, con vencimiento el 27/01/2031	286	White Cap Buyer LLC, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 15/10/2028	190
Letra del Tesoro de Estados Unidos, cupón cero, con vencimiento el 16/07/2026	276	Carnival Corp 144A, 5,750 %, con vencimiento el 01/03/2027	167
Gatwick Airport Finance Plc, 6,000 %, con vencimiento el 21/11/2030	263	CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, con vencimiento el 01/02/2028	164
PRA Group Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 31/01/2030	258	Snap Inc, 144A, 6,875 %, con vencimiento el 01/03/2033	152
Benteler International AG, 7,250 %, con vencimiento el 15/06/2031	240	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp 144A, 5,125 %, con vencimiento el 01/10/2029	148
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc, 5,500 %, con vencimiento el 15/05/2033	239	Kier Group Plc, 9,000 %, con vencimiento el 15/02/2029	142
Jane Street Group/JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, con vencimiento el 01/11/2032	239	PRA Group Inc, 144A, 8,875 %, con vencimiento el 31/01/2030	138
FIS Fabbria Italiana Sintetici SpA, 5,279 %, con vencimiento el 05/02/2031	238	Air France KLM, 8,125 %, con vencimiento el 31/05/2028	132
Mundys SpA, 3,700 %, con vencimiento el 29/09/2031	233	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC 144A, 6,000 %, con vencimiento el 15/09/2028	130
Constellium SE, 3,125 %, con vencimiento el 15/07/2029	220	Telefonica Europe BV, 7,125 %, Perpetuo	128
Dufry One BV, 3,375 %, con vencimiento el 15/04/2028	220	Benteler International Austria GmbH REGS, 9,375 %, con vencimiento el 15/05/2028	124
Commerzbank AG, 6,125 %, Perpetuo	220	Assemblin Caverion Group AB, 6,250 %, con vencimiento el 01/07/2030	123

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^A

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles) USD	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles) USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	18.554	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	16.555
Apple Inc	6.994	Amazon.com Inc	1.605
Microsoft Corp	6.796	Netflix Inc	1.231
NVIDIA Corp	5.547	AppLovin Corp 'A'	1.129
Alphabet Inc	4.222	Alphabet Inc	1.099
Amazon.com Inc	4.133	Oracle Corp	926
Meta Platforms Inc 'A'	4.031	Apple Inc	920
Broadcom Inc	3.904	NVIDIA Corp	911
Tesla Inc	2.900	Salesforce Inc	888
Eli Lilly & Co	2.726	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	839
Mastercard Inc	2.718	Meta Platforms Inc 'A'	827
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF – ETF	2.600	Shopify Inc – Clase A	808
Visa Inc 'A'	2.168	Eli Lilly & Co	752
Netflix Inc	1.796	DoorDash Inc	640

^A No está autorizada para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund^ (continuación)

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Advanced Micro Devices Inc	1.625	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 07/04/2025	636
Costco Wholesale Corp	1.573	Mastercard Inc	633
AbbVie Inc	1.510	Broadcom Inc	632
GE Vernova Inc	1.418	General Electric Co	631
Oracle Corp	1.377	Visa Inc 'A'	622
Lam Research Corp	1.347	Microsoft Corp	608
Cadence Design Systems Inc	1.337	Waste Connections Inc.	591
ServiceNow Inc	1.306	Progressive Corp/The	516
Trane Technologies Plc	1.259	Chipotle Mexican Grill Inc 'A'	486
Arista Networks Inc	1.105	CoStar Group Inc	482
		Tesla Inc	447
		Spotify Technology SA	437
		S&P Global Inc	436

FTGF Putnam US Large Cap Value Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	194.549	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	154.982
Citigroup Inc	25.441	Walmart Inc	11.867
Alphabet Inc 'A'	22.620	Alphabet Inc 'A'	10.049
Cisco Systems Inc	20.146	Citigroup Inc	9.808
Microsoft Corp	19.768	Johnson Controls International plc	7.211
Exxon Mobil Corp	17.902	Cisco Systems Inc	7.076
Philip Morris International Inc	17.603	Exxon Mobil Corp	6.653
Amazon.com Inc	17.422	Seagate Technology Holdings Plc	6.332
Walmart Inc	16.943	General Motors Co.	6.205
Coca-Cola Co/The	16.541	Bank of America Corp	6.187
Bank of America Corp	16.467	RTX Corp	6.145
Capital One Financial Corp	16.210	Amazon.com Inc	6.144
NextEra Energy Inc	15.914	Philip Morris International Inc	6.081
McKesson Corp	15.148	Coca-Cola Co/The	6.034
General Motors Co.	14.728	NextEra Energy Inc	5.994
PulteGroup Inc	13.956	McKesson Corp	5.932
Thermo Fisher Scientific Inc	13.790	Microsoft Corp	5.867
Honeywell International Inc	12.998	Capital One Financial Corp	5.764
RTX Corp	12.601	Thermo Fisher Scientific Inc	5.203
Charles Schwab Corp/The	12.299	PulteGroup Inc	5.188
Accenture Plc 'A'	12.179	Regeneron Pharmaceuticals Inc	4.430
Procter & Gamble Co/The	11.835	Charles Schwab Corp/The	4.305
Regeneron Pharmaceuticals Inc	11.214		
Corteva Inc	10.573		
Southwest Airlines Co	10.550		
T-Mobile US Inc	10.391		
CRH Plc	10.300		
FedEx Corp	10.145		
UnitedHealth Group Inc	10.058		
PNC Financial Services Group Inc/The	9.976		
Johnson Controls International plc	9.879		
Allstate Corp/The	9.876		
Northrop Grumman Corp	9.797		
CME Group Inc	9.468		
Goldman Sachs Group Inc/The	9.244		
Freeport-McMoRan Inc	9.216		
Sanofi SA	9.108		

FTGF Putnam Balanced Fund^

PRINCIPALES COMPRAS	COSTE (en miles)	PRINCIPALES VENTAS	INGRESOS (en miles)
	USD		USD
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 20/02/2026	21.100	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 20/02/2026	21.102
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 25/02/2026	18.687	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 25/02/2026	18.689
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 19/02/2026	17.941	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 19/02/2026	17.943
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 18/02/2026	17.575	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 18/02/2026	17.577
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 27/02/2026	17.438	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 27/02/2026	17.440
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 24/02/2026	17.394	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 24/02/2026	17.396
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 17/02/2026	17.262	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 17/02/2026	17.269
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/09/2026	17.234	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/09/2026	17.239
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/11/2026	17.179	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/11/2026	17.181

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Estado de cambios importantes en la cartera (no auditado) (continuación)

FTGF Putnam Balanced Fund^ (continuación)

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) EUR
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 23/02/2026	17.067	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 23/02/2026	17.072
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/10/2026	16.860	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/10/2026	16.862
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 26/02/2026	16.082	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 26/02/2026	16.084
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 13/02/2026	16.024	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 13/02/2026	16.026
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/03/2026	15.553	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/03/2026	15.555
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 30/01/2026	14.436	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 30/01/2026	14.437
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/02/2026	14.403	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/02/2026	14.407
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/06/2026	13.959	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/06/2026	13.960
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/05/2026	13.407	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/05/2026	13.408
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/12/2026	13.107	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/12/2026	13.108
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 29/01/2026	12.974	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 29/01/2026	12.975
Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/04/2026	12.736	Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 02/04/2026	12.737
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 28/01/2026	12.329
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 20/01/2026	12.233
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 27/01/2026	11.099
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, cupón cero, con vencimiento el 22/01/2026	10.877

FTGF Putnam Global Healthcare Fund

	COSTE (en miles) USD		INGRESOS (en miles) USD
PRINCIPALES COMPRAS		PRINCIPALES VENTAS	
JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	1.115	JPMorgan Liquidity Funds – USD Liquidity LVNAV Fund	939
Eli Lilly & Co	379	Innoviva Inc	186
UnitedHealth Group Inc	295	Eli Lilly & Co	149
Johnson & Johnson	256	Novo Nordisk A/S	105
AbbVie Inc	236	UnitedHealth Group Inc	103
Novo Nordisk A/S	228	Medtronic Plc	92
Intuitive Surgical Inc	221	Roche Holding AG	91
Merck & Co Inc	216	Ascendis Pharma A/S ADR	91
AstraZeneca Plc	210	Abbott Laboratories	88
Boston Scientific Corp	202	Sanofi SA	79
Roche Holding AG	189	Merck & Co Inc	79
Medtronic Plc	183	AstraZeneca Plc	78
Innoviva Inc	173	Regeneron Pharmaceuticals Inc	68
Sanofi SA	168	Becton Dickinson & Co	64
Thermo Fisher Scientific Inc	168	McKesson Corp	63
Novartis AG	155	Danaher Corp	60
Abbott Laboratories	141	Thermo Fisher Scientific Inc	58
McKesson Corp	137	Boston Scientific Corp	53
Ascendis Pharma A/S ADR	128	Intuitive Surgical Inc	52
Vertex Pharmaceuticals Inc	111	AbbVie Inc	49
Gilead Sciences Inc	107	Cigna Group/The	46
Becton Dickinson & Co	100	Humana Inc	44
Regeneron Pharmaceuticals Inc	93	EssilorLuxottica SA	42
Cardinal Health Inc	80	IQVIA Holdings Inc	37
CVS Health Corp	75	Verona Pharma PLC	37
Bristol-Myers Squibb Co	71	Gilead Sciences Inc	37
HCA Healthcare Inc	69	Galderma Group AG	36
		Takeda Pharmaceutical Co Ltd	36

^ No está autorizado para la venta al público en Hong Kong.

Política de remuneración del OICVM V (no auditada)

Remuneración

Franklin Templeton International Services S.à.r.l. (“FTIS”), como sociedad gestora con licencia de OICVM (la “Sociedad Gestora”), tiene una política de remuneración (la “Política”) vigente que se aplica a todos los fondos OICVM (cada uno de ellos, un “OICVM” y conjuntamente, los “OICVM”) bajo su gestión. La Política ha sido diseñada para desincentivar la asunción de riesgos excesiva e integra criterios de riesgo específicos para las unidades de negocios que cubre en sus sistemas de gestión de rentabilidad. La política tiene una estructura de gobernanza dirigida a prevenir los conflictos de intereses internos.

Existen determinados procedimientos establecidos para la creación, la actualización, la revisión y la aprobación de la política, así como para su divulgación y su aplicación. En este proceso participan tanto el equipo directivo superior como los departamentos de recursos humanos y de cumplimiento, entre otros, al mismo tiempo que el equipo directivo superior y el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora son los encargados de aprobar la Política.

Se define una remuneración fija como salario básico junto con otros beneficios, como pueden ser las contribuciones de pensiones, las primas de seguros de vida o las primas de seguros médicos privados. Los niveles de remuneración fija se establecen en función de la complejidad del trabajo, del grado de responsabilidad, del desempeño y de los datos de referencia del mercado. Estos niveles se revisan con regularidad.

La remuneración variable puede adoptar la forma de pluses anuales, bonificaciones a largo plazo mediante la adjudicación de acciones por desempeño o pagos de incentivos por ventas. Los niveles de remuneración variable se fijan en función del desempeño general de la empresa y de la unidad de negocio, así como del desempeño personal.

La Política está íntegramente disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora. La información cuantitativa pertinente sobre los Fondos se describe a continuación:

Importe total de la remuneración fija pagada por FTIS y sus delegados durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2025*,**,***	7.614.692 €
Importe total de la remuneración variable pagada por FTIS y sus delegados durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2025*, **, ***	7.503.165 €
Número de empleados de FTIS y sus delegados a 30 de septiembre de 2025	508
Importe total de la remuneración abonada por FTIS y sus delegados a altos directivos durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2025*,**,***	4.401.983 €
Importe total pagado por FTIS y sus delegados a otros miembros del personal que tengan un impacto sustancial en el perfil de OICVM durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2025*, **, ***	0 €

* El importe total de las retribuciones abonadas por FTIS ha sido asignado a cada OICVM sobre la base de su proporción prorrateada en el promedio del patrimonio neto total a final de mes de FTIS durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2025.

** El importe total de las retribuciones abonadas por las filiales de FTIS se ha asignado a cada uno de los OICVM en función de su participación proporcional del promedio de los activos netos a final de mes de las filiales de FTIS para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2025.

*** Las delegaciones son entidades de gestión de inversiones que están sujetas a unos requisitos normativos tan efectivos como los que figuran en el artículo 69 3) a) de la Directiva relativa a los OICVM.

Apéndice: Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (SFTR) (sin auditar)

En las tablas siguientes se detallan el valor teórico agregado bruto de los Acuerdos de Recompra Inversa, así como el valor razonable absoluto como proporción del valor liquidativo de cada Fondo, analizado por contraparte, a 28 de febrero de 2026:

Acuerdos de recompra inversa
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Contraparte	País de constitución	Valor nominal bruto agregado (en miles) USD	Valor razonable absoluto (en miles) USD	% del valor neto de los activos
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canadá	175.000	175.000	8,46 %
HSBC Bank (USA)	Reino Unido	140.000	140.000	6,77 %
J.P. Morgan Securities LLC.	Estados Unidos	150.000	150.000	7,26 %
Royal Bank of Canada	Canadá	50.000	50.000	2,42 %
TD Securities (USA) LLC	Canadá	111.087	111.087	5,37 %
		626.087	626.087	30,28 %

En la siguiente tabla se enumeran los diez mayores emisores de garantías sobre la base del valor de las garantías no monetarias recibidas y la divisa de las garantías no monetarias recibidas a 28 de febrero de 2026:

Fondo	Emisor del colateral*	Moneda	Valor agregado de la garantía real mantenida (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Estados Unidos**	Dólar estadounidense	638.753 \$
* Cuando hay menos de diez emisores colaterales al cierre del ejercicio, se han incluido todos los emisores.			
** Los bonos y pagarés subyacentes mantenidos como garantía son emitidos por el Tesoro de los Estados Unidos.			

La siguiente tabla ofrece un análisis del tipo y la calidad de las garantías no dinerarias recibidas a 28 de febrero de 2026:

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor agregado de la garantía real mantenida (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Bonos y obligaciones del Estado	Investment Grade	638.753 \$

El análisis del plazo de vencimiento inferior se ha basado en la fecha de vencimiento contractual de los Acuerdos de Recompra Inversa y la garantía asociada recibida/(aportada) a 28 de febrero de 2026:

Fondo	Tipo de garantía	Menos de 1 día (en miles)	1 día a 1 semana (en miles)	1 semana a 1 mes (en miles)	1 a 3 meses (en miles)	3 meses a 1 año (en miles)	Superior a 1 año (en miles)	vencimiento abierto (en miles)	Total (en miles)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Acuerdos de recompra inversa	—	626.087 \$	—	—	—	—	—	626.087 \$
	Garantía no en efectivo recibida	—	—	—	30.981 \$	56.639 \$	551.133 \$	—	638.753 \$

Los acuerdos de recompra inversa mantenidos sobre FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund son acuerdos tripartitos. Las garantías recibidas por el Fondo, en relación con los Acuerdos de Recompra Inversa abiertos a 28 de febrero de 2026, se mantienen en The Bank of New York Mellon, en cuentas segregadas a nombre de la Sociedad. La garantía recibida no se reutiliza.

Todos los costos y rendimientos de los Contratos de recompra inversa se acumulan al Fondo en su totalidad.

Apéndice: Divulgación de personas vinculadas (sin auditar)

Durante el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2026, Pershing Limited, filial de The Bank of New York Mellon Corporation y persona vinculada del Depositario, prestó servicios de corretaje en relación con la negociación de valores con los Fondos registrados de Hong Kong, promulgados a través de los Gestores de Subinversiones de los respectivos Fondos. El valor total agregado de las transacciones con las personas vinculadas del Depositario en relación con la negociación de valores ascendió a 334 millones de dólares estadounidenses, lo que representa el 0,09 % del valor total de dichas transacciones realizadas por estos Fondos. Los honorarios y comisiones de corretaje pagados por los Fondos a Pershing Limited en relación con dichas operaciones de valores para el ejercicio financiero que finalizó el 28 de febrero de 2026 ascendieron a 62.191 dólares estadounidenses, con una tasa media de comisión de 2 puntos básicos. Se han incluido en los costes de transacción de las compras y ventas de valores relevantes y se presentan en la Nota 4 de estos Estados Financieros.

Durante el ejercicio cerrado el 28 de febrero de 2026, The Bank of New York Mellon (Institutional Bank) y The Bank of New York Mellon SA/NV, ambas personas vinculadas del Depositario, actuaron bajo custodia en operaciones de cambio de divisas y en programas de Administración de Divisas/Cobertura, respectivamente, para los Fondos registrados de Hong Kong. Las comisiones totales pagadas en relación con estas transacciones ascendieron a 788.998 dólares estadounidenses con una tasa de comisión promedio de 0,23 puntos básicos. El valor total agregado de las transacciones con las personas vinculadas del Depositario por este concepto ascendió a 34.896 millones de dólares estadounidenses, lo que representa el 7,86 % del valor total de dichas transacciones realizadas por los Fondos.

Todas las transacciones con partes vinculadas se llevaron a cabo en el marco del desarrollo corriente de la actividad empresarial y en condiciones comerciales normales.

Apéndice: Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (no auditado)

El Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) exige que la Sociedad incluya una descripción en sus informes periódicos de la medida en que cualquier Fondo clasificado en virtud del artículo 8 del SFDR (un "Fondo del artículo 8") y el artículo 9 del SFDR (un "Fondo del artículo 9") ha cumplido con sus características ambientales o sociales. Además, el SFDR facultó a la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación y la Autoridad Europea de Valores y Mercados (denominadas conjuntamente "AES") a elaborar proyectos de normas técnicas de regulación ("RTS") para especificar el formato de presentación e información en los informes periódicos.

El siguiente apéndice incluye las divulgaciones periódicas de cada Fondo del Artículo 8 y del Artículo 9 del SFDR, que se han preparado utilizando el conjunto común de divulgaciones de sostenibilidad o requisitos de información de las NTR que entraron en vigor el 1 de enero de 2023. Las clasificaciones de activos que figuran en la siguiente información se basan en MSCI y pueden diferir de la clasificación de los valores de las carteras de inversión.

FTGF Western Asset US Core Bond Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300WRHLJECFCSP797



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 4,95% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados en la sección «¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?» de los indicadores durante el período de referencia.

- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 4,47 %.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	134,44	97,50%	121,92	96,00%	109,18	64,62%	121,00	95,90%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	175,99	100,00%	188,33	100,00%	203,33	100,00%	235,40	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,50%	0,00%	19,72%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,50%	0,00%	69,22%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima del 20 % a emisores alineados con uno o varios ODS de la ONU y con emisores que cumplieran los umbrales establecidos por el gestor de inversiones. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.

- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo importante de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección negativa, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir: Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentó participar con los emisores que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Fannie Mae Pool	Sector financiero	11,74%	Estados Unidos
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Sector financiero	8,40%	Estados Unidos
United States Treasury Note/Bond	Bonos del Estado	7,48%	Estados Unidos
GOVT NATL MORTG ASSN	Agencias	5,49%	Estados Unidos
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Sector financiero	3,16%	Irlanda
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agencias	2,56%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	1,81%	Estados Unidos
WELLS FARGO & CO	Sector financiero	1,53%	Estados Unidos
Fannie Mae Pool	Agencias	1,49%	Estados Unidos
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Sector financiero	1,28%	Estados Unidos
U S TREASURY NOTE/BOND I/L	Bonos del Estado	1,26%	Estados Unidos
Goldman Sachs Group Inc/The	Sector financiero	1,13%	Estados Unidos
CITIGROUP INC	Sector financiero	1,03%	Estados Unidos
UBS GROUP AG	Sector financiero	1,00%	Suiza
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Agencias	0,99%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

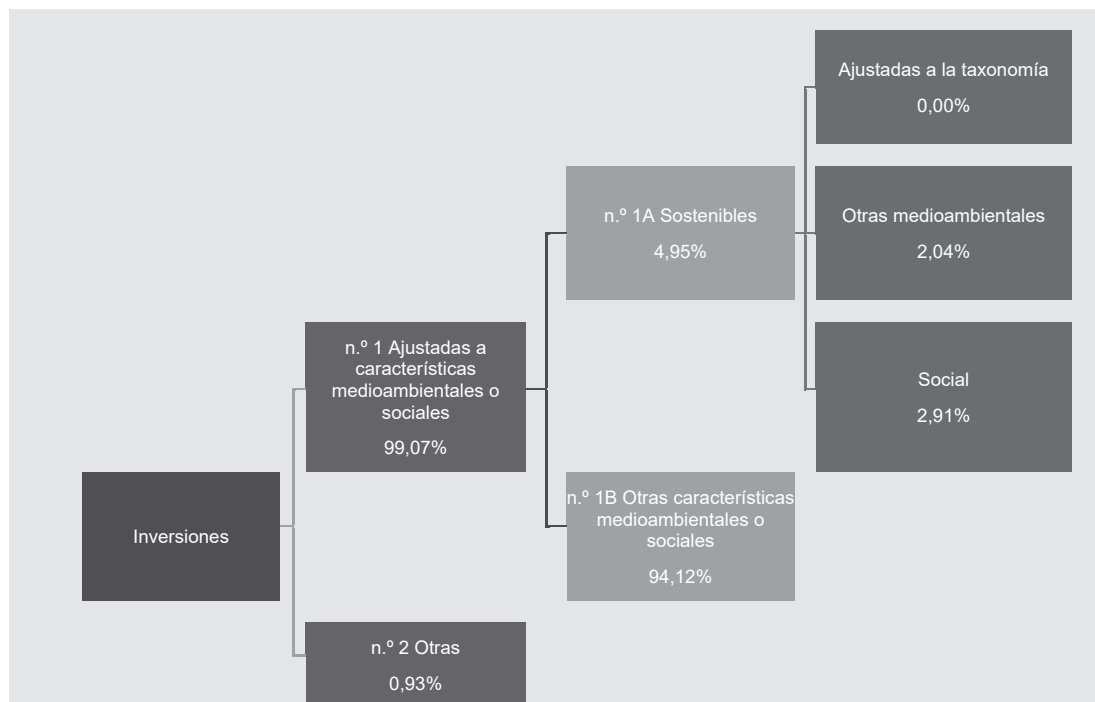
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 4,95 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,07 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,93 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 4,95 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,07%	99,31%	94,20%	92,20%
n.º 2 Otras	0,93%	0,69%	5,80%	7,80%
n.º 1A Sostenibles	4,95%	1,37%	3,55%	3,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	94,12%	97,94%	90,65%	88,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	2,04%	1,37%	3,55%	3,30%
Social	2,91%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	55,60%
Bonos del Estado	22,90%
Energía	4,37%
Sector sanitario	4,12%
Servicios de comunicación	4,06%
Tecnología de la información	2,13%
Consumo discrecional	1,83%
Servicios públicos	1,76%
Sector industrial	1,07%
Sector inmobiliario	0,72%
Bienes básicos de consumo	0,36%
Materiales	0,14%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	44,51%
Bonos del Estado	22,90%
Bancos	6,86%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	4,37%
Mercados de capitales	3,76%
Proveedores y servicios sanitarios	1,66%
Medios de comunicación	1,51%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,37%
Industria farmacéutica	1,18%
Servicios públicos eléctricos	1,13%
Semiconductores y equipos semiconductores	0,85%
Biotechnología	0,75%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	0,68%
Venta al por menor	0,68%
Software	0,68%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

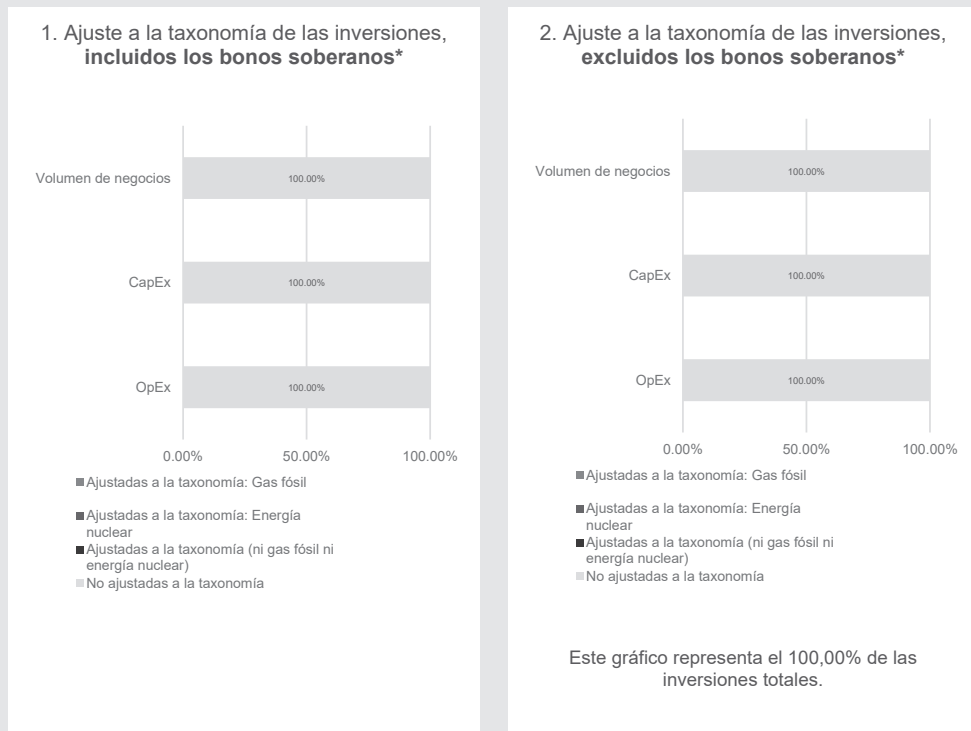
☐ Sí

☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 2,04 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 0,93 % e incluía el efectivo, los derivados y otros emisores para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes desde el punto de vista financiero. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

- A. El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).
- C. El Fondo se propuso destinar al menos el 20 % de su valor liquidativo a valores de emisores cuyas actividades contribuyeran al menos a uno de los ocho Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas («ODS») seleccionados.
- D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).
 - c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).
 - d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 4,47 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ASG de MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 72,6 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 30,3 %.
- D. El Fondo tenía un 4,47 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2026.
- E. El Fondo no mantuvo ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
472PNIHDHJOEBNUD0P21



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 7,05% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados en la sección «¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?» de los indicadores durante el período de referencia.

- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 4,99 %.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	176,13	95,00%	817,96	63,34%	151,54	72,43%	149,90	93,20%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	164,94	100,00%	311,36	18,04%	183,19	100,00%	232,10	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,00%	0,00%	38,08%	0,00%	72,48%	0,00%	92,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,75%	0,00%	62,90%	0,00%	72,52%	0,00%	92,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima del 20 % a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales establecidos por el gestor de inversiones. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.

- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo importante de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustan. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplica este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir: Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Sector financiero	10,91%	Estados Unidos
Fannie Mae Pool	Sector financiero	7,63%	Estados Unidos
GOVT NATL MORTG ASSN	Agencias	5,55%	Estados Unidos
United States Treasury Note/Bond	Bonos del Estado	3,46%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	1,74%	Estados Unidos
CITIGROUP INC	Sector financiero	1,66%	Estados Unidos
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Sector financiero	1,48%	Estados Unidos
Fannie Mae Pool	Agencias	1,32%	Estados Unidos
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Agencias	1,26%	Estados Unidos
JPMORGAN CHASE & CO	Sector financiero	1,15%	Estados Unidos
Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd Financials 1.11% Jersey Goldman Sachs Group Inc/The	Sector financiero	1,10%	Estados Unidos
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAPITAL	Servicios de comunicación	0,90%	Estados Unidos
BANK 2017-BNK7	Sector financiero	0,88%	Estados Unidos
Subway Funding LLC	Sector financiero	0,85%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

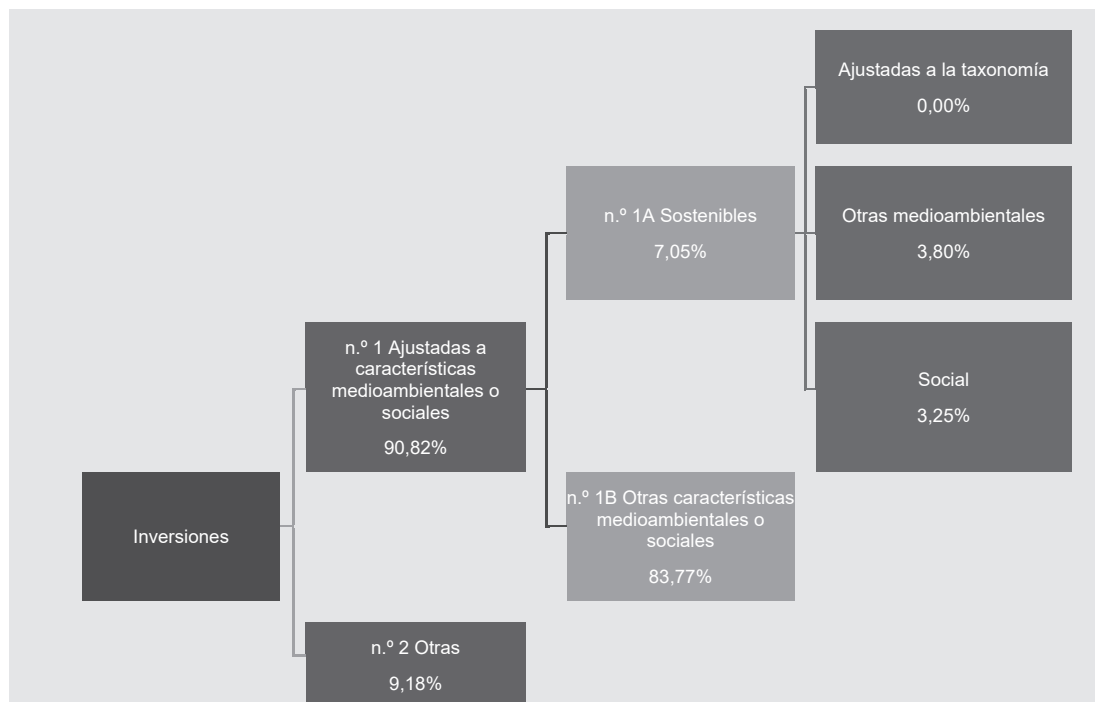
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 7,05 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 90,82 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (9,18 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ASG.

Del segmento de la cartera del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 7,05 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	90,82%	89,25%	97,77%	95,20%
n.º 2 Otras	9,18%	10,75%	2,23%	4,80%
n.º 1A Sostenibles	7,05%	2,42%	3,68%	3,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	83,77%	86,83%	94,09%	91,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	3,80%	2,42%	3,68%	3,30%
Social	3,25%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	52,19%
Bonos del Estado	16,68%
Servicios de comunicación	5,14%
Energía	4,11%
Sector sanitario	3,76%
Consumo discrecional	2,42%
Sector industrial	1,75%
Servicios públicos	1,51%
Tecnología de la información	1,20%
Sector inmobiliario	1,04%
Materiales	0,94%
Bienes básicos de consumo	0,09%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	41,02%
Bonos del Estado	16,68%
Bancos	6,89%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	3,98%
Mercados de capitales	3,30%
Medios de comunicación	2,35%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	1,59%
Proveedores y servicios sanitarios	1,46%
Industria farmacéutica	1,10%
Servicios públicos eléctricos	1,02%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	1,02%
Fondos de inversión inmobiliaria diversificados	0,71%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	0,71%
Semiconductores y equipos semiconductores	0,70%
Equipos y suministros sanitarios	0,63%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

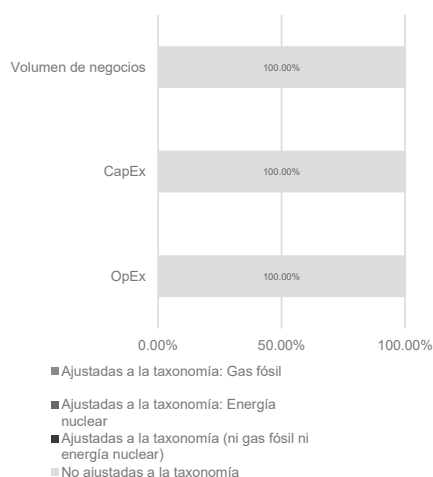
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

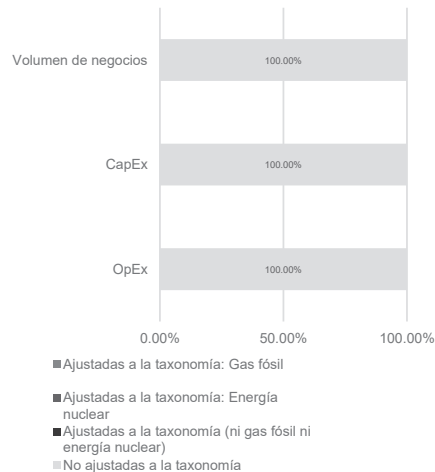
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 3,80 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 9,18 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores para los que no había calificaciones ASG ni salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

- A. El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).
- C. El Fondo se propuso invertir al menos el 20 % de su valor liquidativo a valores de emisores cuyas actividades contribuyeran al menos a uno de los ocho Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas («ODS») seleccionados.
- D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).
 - c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).
 - d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 4,99 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ASG de MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 76,2 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 32,5 %.
- D. El Fondo tenía un 4,99 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2026.
- E. El Fondo no mantuvo ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493004ZO0T2R3JB1A61



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 10,01% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU ("ODS") a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados a continuación que representan el rendimiento de los indicadores durante el período de referencia.
- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 7,31 %.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	137,99	84,75%	1.167,23	41,70%	152,74	48,45%	184,30	80,40%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	185,58	100,00%	375,71	39,20%	211,94	100,00%	245,00	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	92,00%	0,00%	49,53%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	93,00%	0,00%	43,31%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima del 20 % a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales de los mejores de su categoría. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.
- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo de la cartera del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir: Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan arriba se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
United States Treasury Note/Bond	Bonos del Estado	19,71%	Estados Unidos
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bonos del Estado	4,62%	Alemania
MEXICAN FIXED RATE BONDS	Bonos del Estado	2,31%	México
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Bonos del Estado	2,17%	Sudáfrica
POLAND GOVERNMENT	Bonos del Estado	1,31%	Polonia
Whitbread Group PLC	Consumo discrecional	1,06%	Reino Unido
BANCO SANTANDER SA	Sector financiero	1,00%	España
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN	Bonos del Estado	0,97%	Brasil
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Sector financiero	0,85%	Reino Unido
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	0,84%	Francia
Franklin Templeton Qualified Investor Funds II Plc- Western Asset India Bond Fund	Sector financiero	0,82%	Irlanda
Greene King Finance PLC	Sector financiero	0,81%	Reino Unido
MARSTONS ISSUER PLC	Sector financiero	0,78%	Reino Unido
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	0,73%	Estados Unidos
CTP NV	Sector inmobiliario	0,70%	Países Bajos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

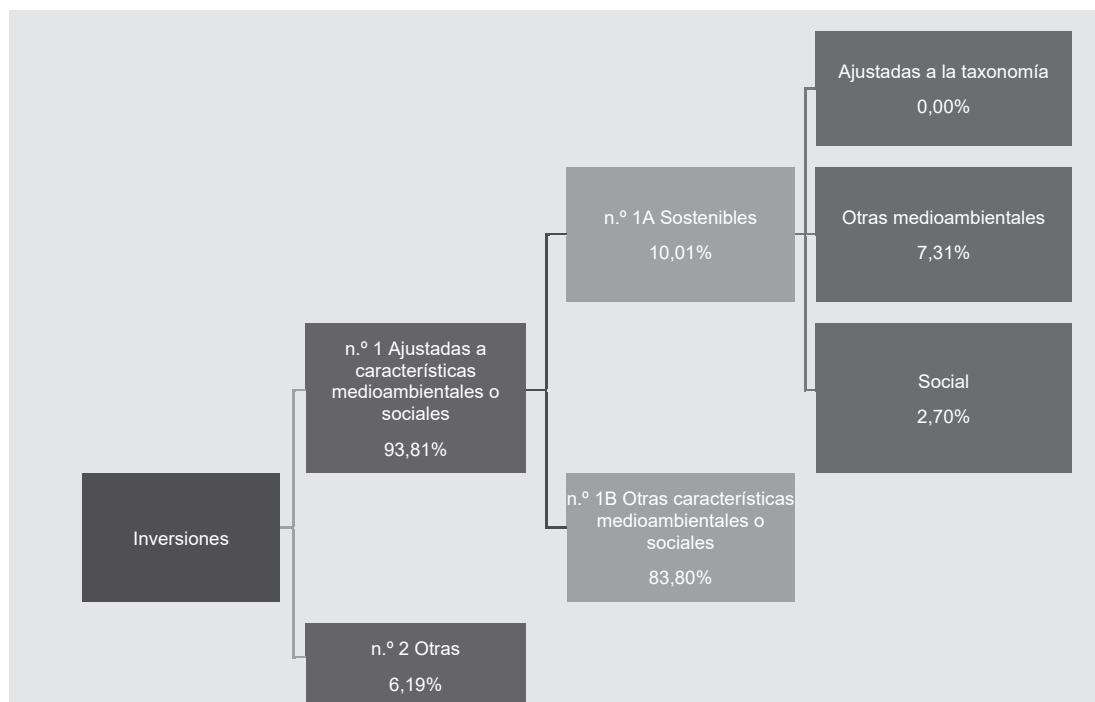
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 10,01 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 93,81 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (6,19 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores sin una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 10,01 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Categoría de inversor	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	93,81%	93,95%	99,25%	85,60%
n.º 2 Otras	6,19%	6,05%	0,75%	14,40%
n.º 1A Sostenibles	10,01%	2,76%	4,39%	2,20%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	83,80%	91,19%	94,86%	83,40%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	7,31%	2,76%	4,39%	2,20%
Social	2,70%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Bonos del Estado	35,85%
Sector financiero	28,40%
Consumo discrecional	6,67%
Energía	4,68%
Servicios de comunicación	4,63%
Sector industrial	4,44%
Tecnología de la información	1,92%
Sector inmobiliario	1,78%
Materiales	1,71%
Sector sanitario	1,68%
Servicios públicos	1,38%
Bienes básicos de consumo	0,68%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	35,85%
Servicios financieros	14,71%
Bancos	9,94%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	4,20%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	3,56%
Mercados de capitales	2,16%
Aerolíneas de pasajeros	1,65%
Medios de comunicación	1,50%
Servicios y suministros comerciales	1,31%
Venta al por menor	1,29%
Industria farmacéutica	1,27%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	1,22%
Componentes de automóviles	1,17%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	1,14%
Equipos de comunicaciones	1,06%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

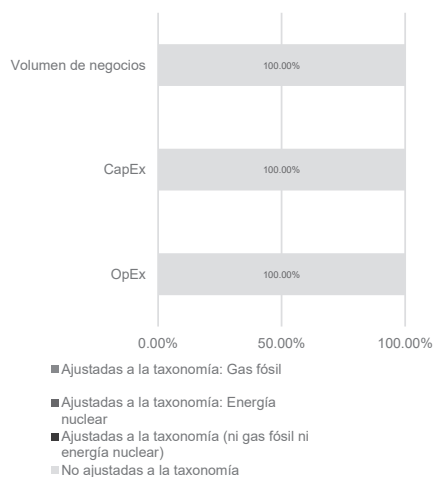
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

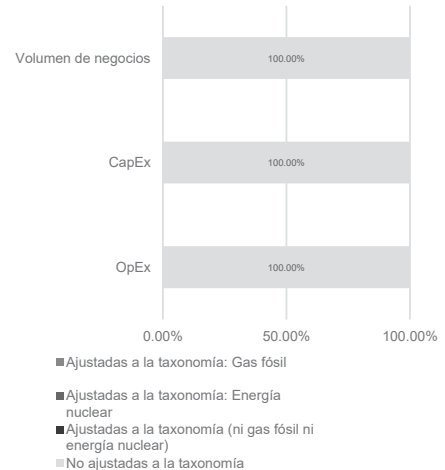
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 7,31 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 6,19 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ASG para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

- A. El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que esté al menos un 20 % por debajo del índice de referencia del indicador. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).
- C. El Fondo intentó invertir un mínimo del 20 % en valores de emisores cuyas actividades contribuyeran a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).
 - c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).
 - d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 7,31 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ASG de MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 79,2 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 35,6 % por valor de mercado.
- D. El Fondo no mantuvo ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Western Asset US High Yield Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493005YY2WWVLYH2080



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 4,37% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).
 - Países participados sujetos a violaciones sociales (PIA n.º 16).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados en la sección «¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?» de los indicadores

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

durante el período de referencia. La PIA n.º 16 no fue significativa, dado que, durante el ejercicio objeto del informe, el Fondo no invirtió en ningún emisor soberano.

- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 2,74 %.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO ₂ eq/millón de dólares de ingresos	174,73	71,50%	160,65	71,00%	189,05	75,09%	230,20	72,90%
Intensidad de GEI de los países participantes USD	Toneladas de CO ₂ eq/millón de dólares de ingresos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	166,84	100,00%	175,30	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	79,75%	0,00%	71,46%	0,00%	73,78%	0,00%	72,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	84,50%	0,00%	68,58%	0,00%	73,78%	0,00%	73,00%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	79,75%	0,00	0,00%	0,00	100,00%	0,00	100,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima del 20 % por valor de mercado a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales establecidos por el gestor de inversiones. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.
- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo de la cartera del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir. Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión. Por su parte, la PIA n.º 16 se utilizó para identificar países objeto de inversión que no fueron designados libres por Freedom House.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de las PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Materiales	2,02%	Canadá
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	Sector sanitario	1,77%	Estados Unidos
Mcclatchy Media Co LLC	Sector financiero	1,58%	Estados Unidos
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	Servicios de comunicación	1,57%	Estados Unidos
DISH DBS CORP	Servicios de comunicación	1,46%	Estados Unidos
Venture Global LNG Inc	Energía	1,46%	Estados Unidos
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Sector financiero	1,29%	Irlanda
ECHOSTAR CORP	Servicios de comunicación	1,23%	Estados Unidos
CSC HOLDINGS LLC	Servicios de comunicación	1,21%	Estados Unidos
Venture Global Plaquemines LNG LLC	Servicios públicos	1,13%	Estados Unidos
CARNIVAL CORP	Consumo discrecional	1,05%	Estados Unidos
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV	Sector sanitario	1,03%	Países Bajos
Bausch Health Cos Inc	Sector sanitario	1,03%	Canadá
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Sector financiero	1,01%	Reino Unido
MICHAELS COS INC/THE	Consumo discrecional	1,00%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

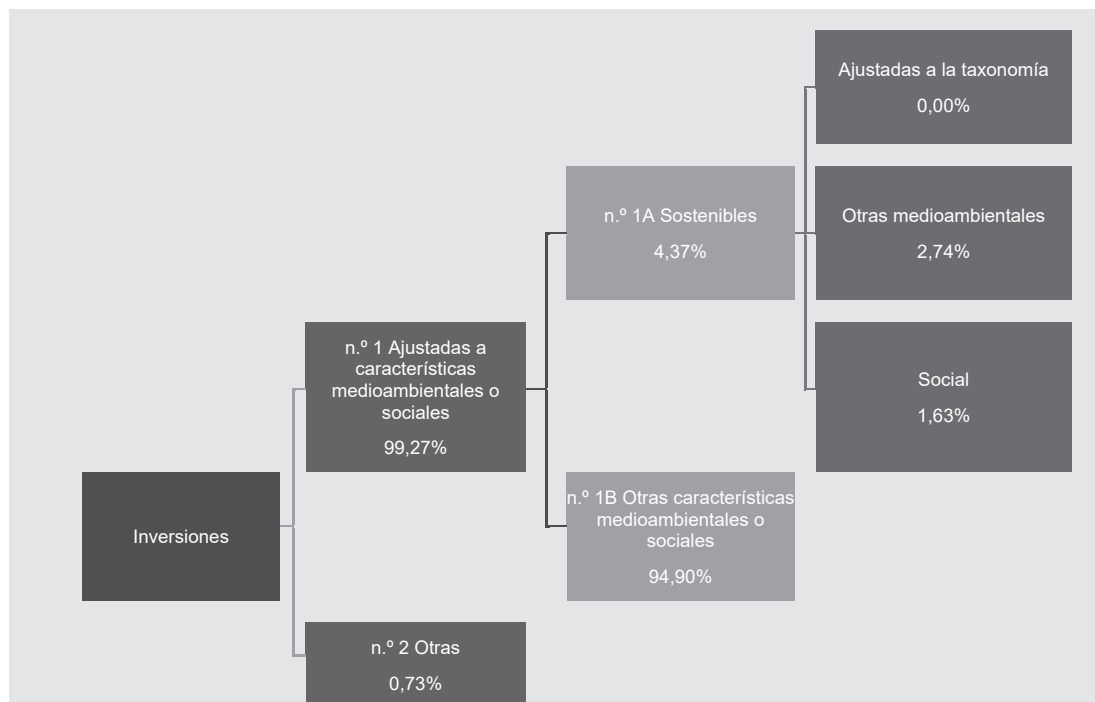
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 4,37 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,27 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,73 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistió mayormente en activos líquidos o emisores para los que no existía una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 4,37 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,27%	98,45%	91,20%	89,00%
n.º 2 Otras	0,73%	1,55%	8,80%	11,00%
n.º 1A Sostenibles	4,37%	2,03%	3,08%	5,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	94,90%	96,42%	88,12%	83,70%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	2,74%	2,03%	3,08%	5,30%
Social	1,63%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	25,49%
Consumo discrecional	15,92%
Sector industrial	12,16%
Servicios de comunicación	12,04%
Sector sanitario	8,99%
Energía	8,14%
Tecnología de la información	5,48%
Materiales	3,39%
Servicios públicos	3,08%
Sector inmobiliario	2,88%
Bienes básicos de consumo	1,22%
Bonos del Estado	0,48%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	16,03%
Medios de comunicación	8,60%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	7,53%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	6,55%
Bancos	5,16%
Proveedores y servicios sanitarios	4,61%
Componentes de automóviles	3,54%
Industria farmacéutica	3,31%
Venta minorista especializada	2,62%
Metales y minería	2,23%
Industria aeroespacial y militar	2,03%
Software	2,00%
Mercados de capitales	1,75%
Servicios y suministros comerciales	1,73%
Aerolíneas de pasajeros	1,62%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

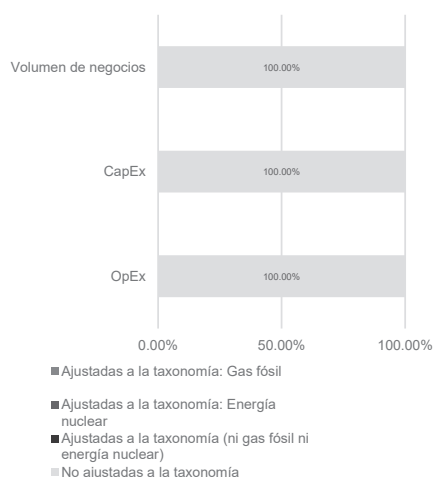
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

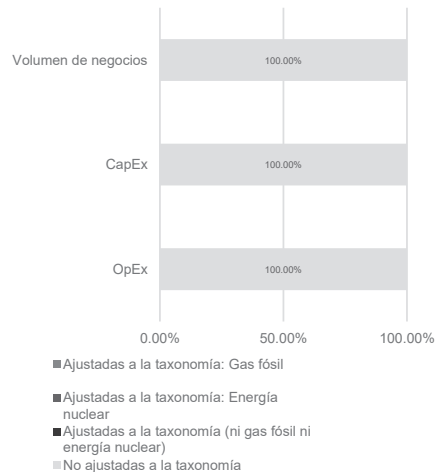
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 2,74 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 0,73 % e incluía el efectivo, los derivados y otros emisores para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

A. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).

B. El Fondo intentó alinearse, mejor que el índice de referencia, con respecto a las inversiones en valores de emisores cuyas actividades contribuyeron a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.

C. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:

a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.

b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).

c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).

d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

e. Emisores estatales o soberanos que no logran ser designados como «libres» por el Freedom House Index y se ajustan a la PIA n.º 16 (Países participados sujetos a violaciones sociales).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 2,74 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

A. El WACI general del Fondo fue el 75,9 % del índice de referencia.

B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 28,9 % por valor de mercado. C. El Fondo no invirtió en ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Western Asset Global High Yield Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493004GEBFENJC57G38



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 7,93% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados en la sección «¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?» de los indicadores durante el período de referencia.
- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 4,79 %.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	172,71	74,00%	160,71	77,00%	213,05	63,38%	287,10	83,60%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	183,53	100,00%	166,48	100,00%	176,32	100,00%	221,40	95,50%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	84,00%	0,00%	17,84%	0,00%	64,11%	0,02%	82,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	88,00%	0,00%	63,37%	0,00%	64,11%	0,00%	83,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales de los mejores de su categoría. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.

- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo de la cartera del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir: Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
ECHOSTAR CORP	Servicios de comunicación	1,94%	Estados Unidos
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	Materiales	1,88%	Canadá
CARNIVAL PLC	Consumo discrecional	1,63%	Estados Unidos
MARSTONS ISSUER PLC	Sector financiero	1,60%	Reino Unido
Türkiye Government International Bond	Bonos del Estado	1,55%	Turquía
CSC HOLDINGS LLC	Servicios de comunicación	1,48%	Estados Unidos
INTESA SANPAOLO SPA	Sector financiero	1,28%	Italia
Venture Global LNG Inc	Energía	1,20%	Estados Unidos
ALTICE FINANCING SA	Servicios de comunicación	1,20%	Luxemburgo
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV	Sector sanitario	1,19%	Países Bajos
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX	Sector financiero	1,17%	Estados Unidos
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAPITAL	Servicios de comunicación	1,16%	Estados Unidos
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	Sector sanitario	1,16%	Estados Unidos
Ivory Coast Government International Bond	Bonos del Estado	1,14%	Costa de Marfil
REPUBLIC OF ARGENTINA	Bonos del Estado	1,10%	Argentina



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

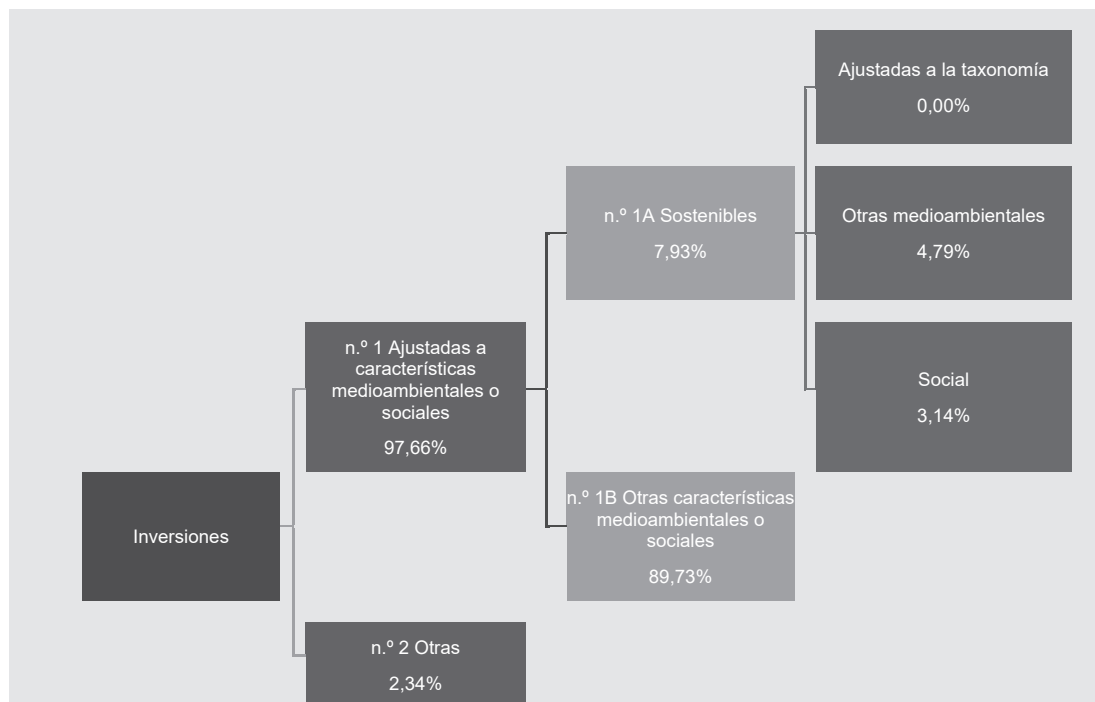
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 7,93 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 97,66 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,34 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores para los que no había una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 7,93 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	97,66%	97,72%	98,66%	85,60%
n.º 2 Otras	2,34%	2,28%	1,34%	14,40%
n.º 1A Sostenibles	7,93%	4,07%	7,74%	6,90%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	89,73%	93,65%	90,92%	78,70%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	4,79%	4,07%	7,74%	6,90%
Social	3,14%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	20,72%
Consumo discrecional	15,81%
Bonos del Estado	14,42%
Servicios de comunicación	12,47%
Sector industrial	9,61%
Energía	6,76%
Sector sanitario	4,84%
Materiales	3,94%
Tecnología de la información	3,85%
Servicios públicos	1,91%
Sector inmobiliario	1,77%
Bienes básicos de consumo	1,56%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	14,42%
Servicios financieros	12,66%
Medios de comunicación	8,46%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	6,69%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	5,50%
Bancos	4,41%
Componentes de automóviles	2,78%
Mercados de capitales	2,65%
Industria farmacéutica	2,54%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,34%
Venta al por menor	2,17%
Metales y minería	2,06%
Venta minorista especializada	1,84%
Software	1,72%
Construcción e ingeniería	1,67%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

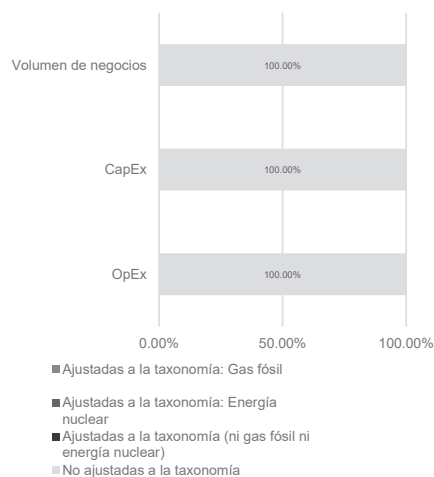
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

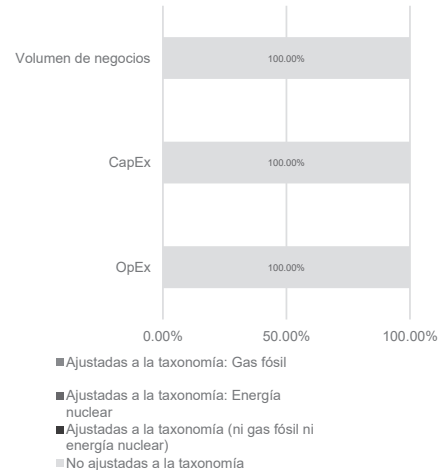
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 4,79 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 2,34 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

A. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).

B. El Fondo intentó tener al menos un 20 % de sus activos netos invertido en valores de emisores cuyas actividades contribuyeron a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.

C. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:

a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.

b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).

c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).

d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 4,79 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

A. El WACI general del Fondo fue el 69,7 % del índice de referencia.

B. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 28,7 % por valor de mercado.

C. El Fondo tenía un 4,79 % invertido por valor de mercado en inversiones sostenibles a 28 de febrero de 2026.

D. El Fondo no invirtió en ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund (el «Fondo»)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identificador de entidad jurídica:
5493000382HJNRHILX42

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 13,43% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).
 - Países participados sujetos a violaciones sociales (PIA n.º 16).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados en la sección «¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?» de los indicadores durante el período de referencia.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 12,16 %.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO ₂ eq/millón de dólares de ingresos	58,49	92,75%	736,53	94,93%	64,03	90,31%	63,20	94,60%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO ₂ eq/millón de dólares de ingresos	149,20	100,00%	192,53	0,14%	200,01	100,00%	247,50	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,25%	0,00%	94,52%	0,00%	89,84%	0,00%	95,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,25%	0,00%	93,29%	0,00%	90,09%	0,00%	95,00%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	94,25%	0,00	0,14%	0,00	100,00%	0,00	100,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales de los mejores de su categoría. Los ingresos de estos bonos se utilizaron para proyectos o tenían KPI vinculados a la sostenibilidad, incluidos, sin limitación:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.
- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión. Por su parte, la PIA n.º 16 se utilizó para identificar países objeto de inversión que no fueron designados libres por Freedom House.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de las PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan a continuación se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
CREDIT AGRICOLE SA	Sector financiero	1,85%	Francia
Goldman Sachs Group Inc/The	Sector financiero	1,79%	Estados Unidos
BNP PARIBAS SA	Sector financiero	1,74%	Francia
MORGAN STANLEY	Sector financiero	1,62%	Estados Unidos
BANCO SANTANDER SA	Sector financiero	1,58%	España
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Sector industrial	1,55%	Estados Unidos
GAS NETWORKS IRELAND	Energía	1,55%	Irlanda
COMCAST CORP	Servicios de comunicación	1,50%	Estados Unidos
Public Storage Operating Co	Sector inmobiliario	1,46%	Estados Unidos
CITIGROUP INC	Sector financiero	1,46%	Estados Unidos
Western Asset US Dollar Liquidity Fund	Sector financiero	1,44%	Irlanda
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	1,44%	Estados Unidos
COOPERATIEVE RABOBANK UA	Sector financiero	1,41%	Países Bajos
Aena SME SA	Sector industrial	1,41%	España
Abbvie Inc	Sector sanitario	1,40%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

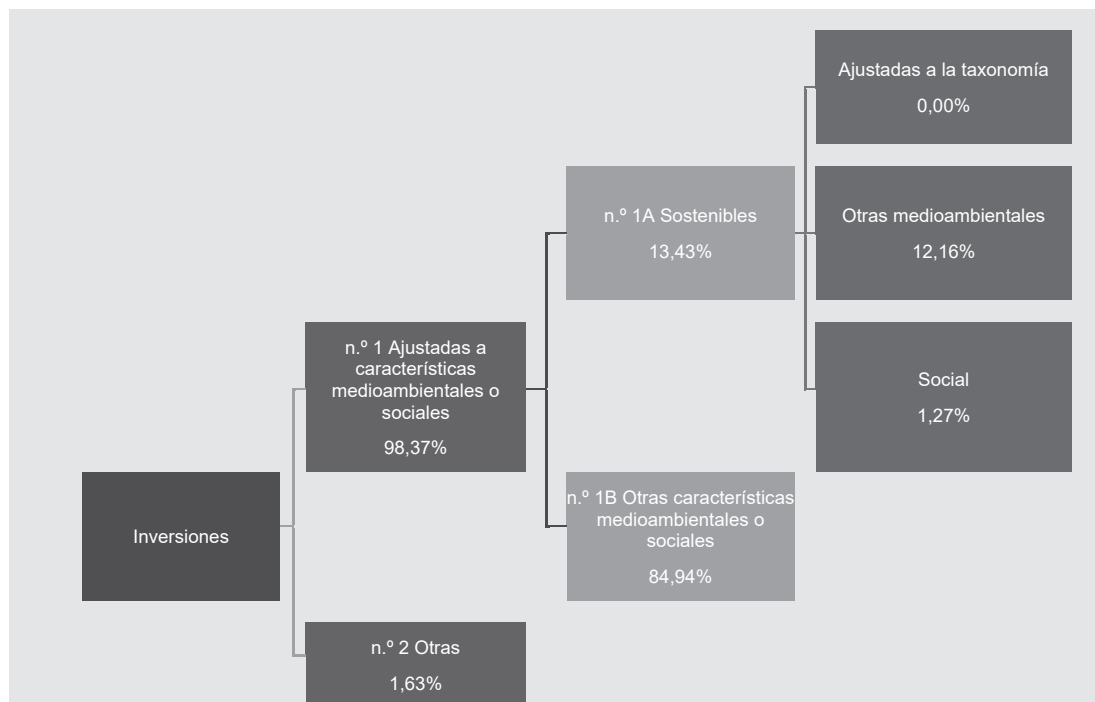
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 13,43 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 98,37 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,63 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistió mayormente en efectivo o derivados para los que no existía una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 13,43 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	98,37%	98,64%	99,99%	93,50%
n.º 2 Otras	1,63%	1,36%	0,01%	6,50%
n.º 1A Sostenibles	13,43%	9,44%	15,65%	12,30%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	84,94%	89,20%	84,34%	81,20%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	12,16%	9,44%	15,65%	12,30%
Social	1,27%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	34,00%
Sector industrial	11,78%
Sector sanitario	10,33%
Bienes básicos de consumo	10,13%
Sector inmobiliario	8,72%
Consumo discrecional	5,05%
Servicios de comunicación	5,03%
Servicios públicos	4,60%
Energía	3,92%
Materiales	2,62%
Tecnología de la información	1,84%
Bonos del Estado	0,35%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	18,78%
Industria farmacéutica	7,06%
Servicios financieros	6,01%
Mercados de capitales	5,86%
Servicios públicos eléctricos	4,60%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	4,18%
Bebidas	3,81%
Productos de cuidado personal	2,78%
Maquinaria	2,62%
Seguros	2,52%
Fondos de inversión inmobiliaria diversificados	2,38%
Equipos y servicios energéticos	2,23%
Construcción e ingeniería	2,03%
Infraestructura del transporte	2,02%
Comercio minorista y distribución de bienes básicos de consumo	2,00%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

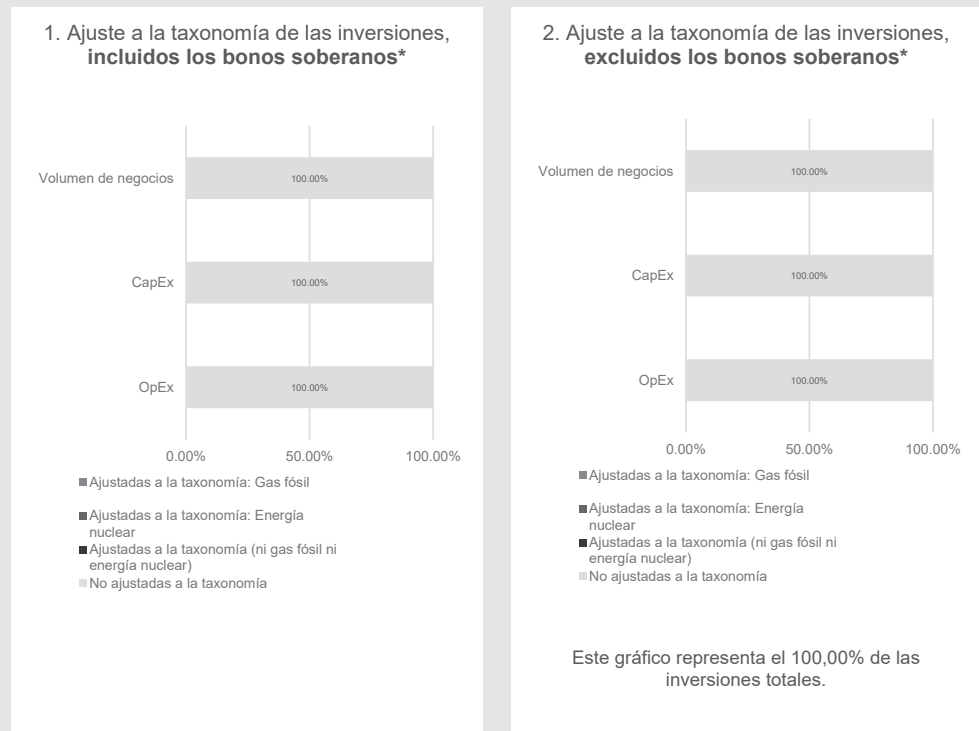
☐ Sí

☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 12,16 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 1,63 % e incluía el efectivo y los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

- A. El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia del indicador. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).
- C. El Fondo intentó invertir un mínimo del 20 % en valores de emisores cuyas actividades contribuyeran a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasaron en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).
 - c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).
 - d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).
 - e. Emisores estatales o soberanos que no logran ser designados como «libres» por el Freedom House Index y se ajustan a la PIA n.º 16 (Países participados sujetos a violaciones sociales).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 12,16 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo promovió las opciones ambientales y sostenibles mediante las pautas demostradas anteriormente, como se destaca a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación A según ASG de MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 30,9 % del índice de referencia del indicador.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 86,2 % por valor de mercado al 28 de febrero de 2026.
- D. El Fondo no mantuvo ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.
- E. El Fondo mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la de su universo de inversión.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Western Asset Global Bond Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
54930030VHR7UP4BBZ30



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 6,26% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- Alineación con uno o más Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) a través de la inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y a través de las mejores inversiones en su clase.
- Conformidad con los siguientes indicadores de las PIA:
 - Intensidad de GEI (PIA n.º 3 y n.º 15).
 - Asuntos sociales y de los empleados (PIA n.º 10).
 - Armas controvertidas (PIA n.º 14).

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Los indicadores de las PIA mencionados en la respuesta anterior. Consulte los valores mostrados a continuación que representan el rendimiento de los indicadores durante el período de referencia.
- A 28 de febrero de 2026, la asignación a bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad era del 5,96 %.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI en USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	49,41	86,00%	322,38	38,90%	64,51	30,03%	67,50	88,80%
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	179,18	100,00%	311,18	49,50%	197,16	100,00%	231,40	100,00%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	95,00%	0,00%	39,01%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	95,25%	0,00%	38,56%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

El objetivo de las inversiones sostenibles del Fondo era reducir las emisiones de GEI medidas a través de la intensidad media ponderada de carbono. Las inversiones sostenibles del Fondo eran en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, que se conseguían mediante una asignación mínima a emisores alineados con los ODS y con emisores que cumplieran los umbrales de los mejores de su categoría. Dichos bonos tenían KPI vinculados a la sostenibilidad o ingresos que se utilizaron para proyectos que incluían, entre otros:

- Proyectos verdes: energías renovables, eficiencia energética, prevención y control de la contaminación, gestión sostenible desde el punto de vista ambiental de los recursos naturales vivos y del uso de la tierra, biodiversidad, transporte limpio, gestión sostenible del agua y de las aguas residuales, adaptación al cambio climático, economía circular y edificios verdes.

- Proyectos sociales: viviendas e infraestructuras asequibles (agua potable, saneamiento), programas de empleo y avances socioeconómicos, como la educación, la diversidad, la igualdad y la inclusión, entre otros.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones empleó sus investigaciones propias y las PIA para garantizar que las inversiones sostenibles no causaran daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social. La investigación propia, junto con el uso de herramientas desarrolladas internamente, incluidas, entre otras, la selección, permitió a los gestores de cartera identificar emisores que el gestor de inversiones no cree que causen daños significativos.

Como resultado, el gestor de inversiones pudo invertir en emisores que se ajustaban a los indicadores de las PIA y evitar los emisores que no se ajustaban. Como parte de la inversión del Fondo en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, el gestor de inversiones aplicó este enfoque para determinar si un bono cumplía los criterios de sostenibilidad.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas o en la corrupción.

A la hora de destinar fondos a inversiones sostenibles, especialmente el 1 % mínimo de la cartera del Fondo comprometido con objetivos ambientales, si procede, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (basada en la investigación interna o en la opinión de terceros externos) de la elegibilidad de los emisores y de los proyectos conforme al principio «no causar un perjuicio significativo».

Además, se aplicaron una serie de exclusiones al Fondo para excluir a los emisores que podían causar un perjuicio significativo, como se detalla más adelante.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones desarrolló una herramienta propia de PIA que pudiera tener en cuenta las PIA importantes y ayudara a medir la alineación del Fondo con respecto a los indicadores de PIA que se consideraban importantes para el Fondo.

Las PIA sirvieron de barómetro útil para calibrar en qué emisores invertir: Concretamente, la PIA n.º 3 se utilizó para la evaluación de la intensidad de GEI corporativos y la PIA n.º 15 para la intensidad de los GEI soberanos, respectivamente. La PIA n.º 10 se utilizó para identificar emisores que no cumplieran con los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE, mientras que la PIA n.º 14 servía para identificar emisores que no cumplieran los criterios en cuanto a armas controvertidas en todo el Fondo en comparación con los del universo de inversión.

Aunque el Fondo no se comprometió a tener una media de PIA mejor que la de su índice de referencia, la diferencia entre las dos métricas ayudó a informar sobre el éxito del Fondo en la gestión de los impactos adversos.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El Fondo se adhirió a las directrices explícitas que excluían a los emisores que fallaban según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE. El compromiso del gestor de inversiones con los emisores se basaba en los principios del PMNU y de las Directrices de la OCDE. Los emisores que se consideraron deficientes según los Principios del PMNU y las Directrices de la OCDE se añadieron a la lista roja de ASG del gestor de inversiones, que servía para excluir a los emisores de la inversión del Fondo. Si procedía, el gestor de inversiones intentaría participar con los emisores que le preocupaban, que podían haber fallado explícitamente según las directrices subyacentes.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla previamente.

Las métricas de las PIA que se presentan a continuación se basan en el cálculo promedio de las síntesis trimestrales durante el período de referencia. El cálculo de las métricas pertinentes se refiere a las inversiones para las que se dispone de los datos ASG subyacentes y no a todas las inversiones mantenidas por el Fondo. Tenga en cuenta que esta información está sujeta a cambios y debe utilizarse solo con fines informativos.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Franklin Templeton China Funds-Western Asset China Bond Fund	Sector financiero	7,05%	Irlanda
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP	Sector financiero	6,88%	Estados Unidos
U K TREASURY NOTE/BOND	Bonos del Estado	5,33%	Reino Unido
United States Treasury Note/Bond	Bonos del Estado	4,84%	Estados Unidos
GOVT NATL MORTG ASSN	Agencias	3,59%	Estados Unidos
JAPAN GOVT (5 YEAR ISSUE)	Bonos del Estado	3,45%	Japón
KOREA TREASURY BOND	Bonos del Estado	2,86%	Corea del Sur
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bonos del Estado	2,40%	Alemania
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F	Bonos del Estado	2,09%	Brasil
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF	Bonos del Estado	1,98%	Alemania
JAPAN GOVT (30 YEAR ISSUE)	Bonos del Estado	1,95%	Japón
JAPAN GOVT (2 YEAR ISSUE)	Bonos del Estado	1,93%	Japón
Fannie Mae Pool	Sector financiero	1,90%	Estados Unidos
FRANCE GOVERNMENT OF	Bonos del Estado	1,87%	Francia
JAPAN GOVT (10 YEAR ISSUE)	Bonos del Estado	1,79%	Japón



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

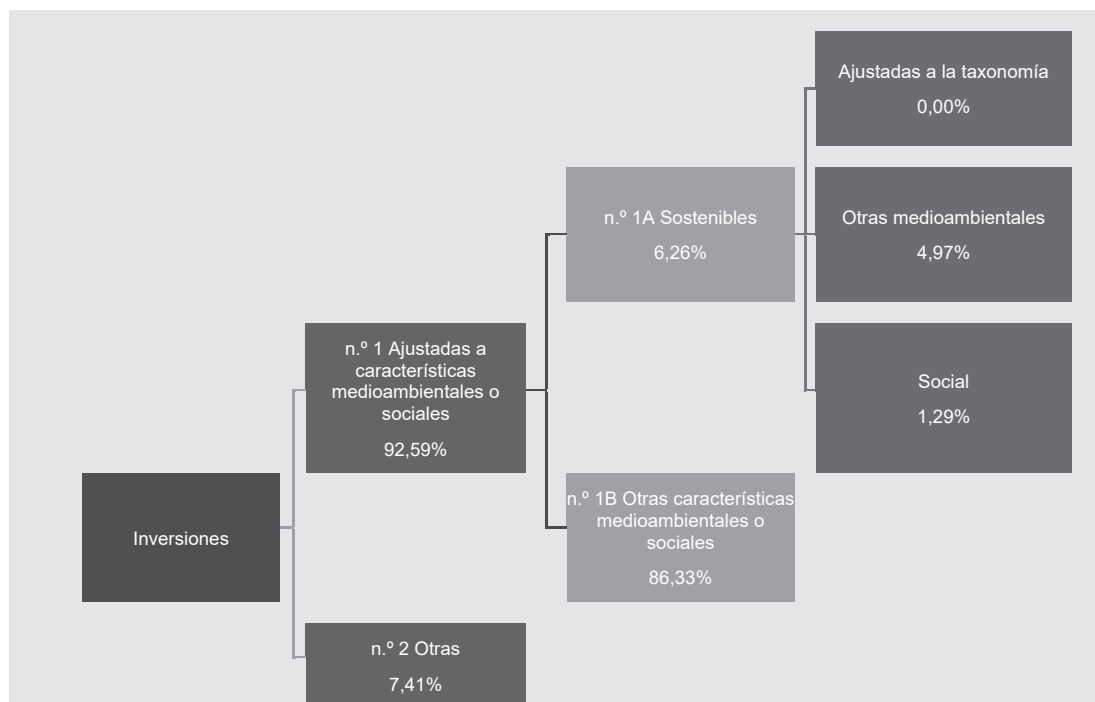
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 6,26 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 92,59 % del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (7,41 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos o emisores sin una calificación ASG.

Del segmento del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 6,26 % de sus activos a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	92,59%	94,68%	100,00%	90,50%
n.º 2 Otras	7,41%	5,32%	N.D	9,50%
n.º 1A Sostenibles	6,26%	1,23%	3,71%	1,60%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	86,33%	93,45%	96,29%	88,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	4,97%	1,23%	3,71%	1,60%
Social	1,29%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Bonos del Estado	50,47%
Sector financiero	29,77%
Servicios de comunicación	4,25%
Sector sanitario	1,93%
Sector inmobiliario	1,33%
Energía	1,31%
Servicios públicos	1,03%
Consumo discrecional	0,92%
Bienes básicos de consumo	0,70%
Sector industrial	0,42%
Materiales	0,30%
Tecnología de la información	0,16%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	50,47%
Servicios financieros	17,72%
Bancos	8,60%
Mercados de capitales	2,09%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	1,31%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	1,19%
Medios de comunicación	1,16%
Proveedores y servicios sanitarios	1,15%
Servicios públicos eléctricos	0,97%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	0,96%
Seguros	0,74%
Medios de comunicación y servicios interactivos	0,72%
Fondos de inversión inmobiliaria hipotecarios (REITs)	0,62%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	0,60%
Entretenimiento	0,58%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

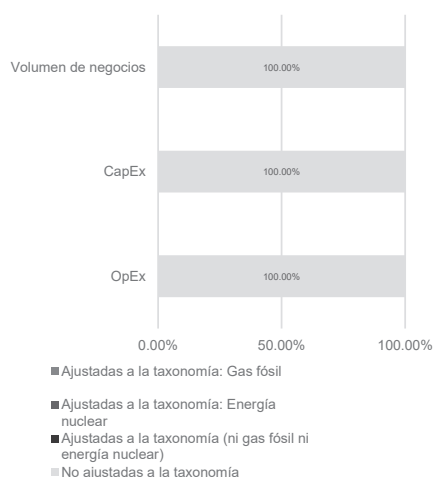
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

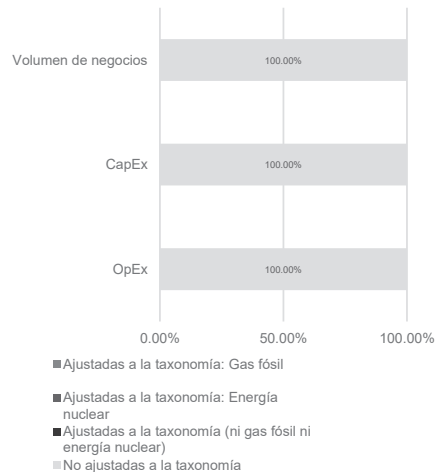
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

En línea con la estrategia de inversión, a saber, el compromiso del Fondo de mantener una exposición mínima a las «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (art. 2 [17]) que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE, el 4,97 % del Fondo estaba compuesto por «inversiones sostenibles» con un objetivo ambiental que no pueden considerarse sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 7,41 % e incluía el efectivo, los derivados y los emisores sin calificaciones ASG para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Western Asset cree que los factores ASG importantes desde el punto de vista financiero pueden afectar a la solvencia de los valores de los emisores de renta fija y, por lo tanto, al rendimiento de las carteras de inversión de renta fija. Estos factores son totalmente coherentes con la filosofía de inversión a largo plazo y orientados al valor fundamental de la empresa. Los analistas de investigación de Western Asset se encargaron de proporcionar un análisis fundamental en el ámbito del sector y del emisor, y de opinar sobre las características de riesgo/recompensa del sector y del emisor mediante la incorporación de consideraciones ASG importantes. Con el respaldo de este enfoque más amplio, el Fondo pretendía cumplir con sus características ambientales y sociales e invertir en emisores para que la cartera general cumpliera con las calificaciones mínimas de ASG, lograra su descarbonización y alineación con los ODS, y evitara los emisores identificados mediante la aplicación de exclusiones SRI asignadas a sectores e invertidas en emisores objetivo.

Para cumplir las características ambientales o sociales durante el período de referencia:

- A. El Fondo buscó una calificación media ASG de MSCI de BBB o superior.
- B. El Fondo buscó una intensidad de carbono promedio ponderada («WACI») general que estuviera al menos un 20 % por debajo del índice de referencia. Esto ayudó a ajustar el Fondo con las PIA n.º 3 y n.º 15 (Intensidad de GEI).
- C. El Fondo intentó tener, como mínimo, un 20 % de las inversiones en valores de emisores cuyas actividades contribuyen a al menos uno de los ocho ODS seleccionados.
- D. El Fondo excluyó a los emisores que fracasan en una variedad de objetivos de SRI, como se describe a continuación:
 - a. Emisores que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la producción y/o distribución de tabaco y de la producción de armas nucleares.
 - b. Emisores que obtengan más del 10 % de los ingresos de armas de fuego civiles (fabricación o suministro), armas convencionales o la minería del carbón térmico (producción o distribución).
 - c. Emisores que fabriquen armas controvertidas (minas terrestres antipersona, armas bioquímicas, armas láser cegadoras, uranio empobrecido, armas incendiarias y fragmentos no detectables), sean propietarios de una empresa de armas controvertidas o de una empresa de armas controvertidas, en consonancia con el indicador de la PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).
 - d. Emisores que «no superen» los principios del PMNU y de la OCDE, sobre la base de una investigación interna que pretende identificar las deficiencias en el cumplimiento de los objetivos por parte de los emisores, en consonancia con la PIA n.º 10 (Asuntos sociales y de los empleados).

Como parte de la inversión mínima del 1 % en inversiones sostenibles (definidas como bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad), el Fondo tenía un 5,96 % invertido por valor de mercado a 28 de febrero de 2026.

El Fondo cumplió con sus pautas ambientales y sostenibles como se indica a continuación:

- A. El Fondo recibió la calificación BBB según ASG MSCI.
- B. El WACI general del Fondo fue el 77,6 % del índice de referencia.
- C. La asignación del Fondo a emisores y emisiones alineadas con los ODS fue del 25,2 %.
- D. El Fondo no invirtió en ningún emisor que incumpliera las directrices del SRI.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300TFZOE7EEQG432



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las características ambientales y sociales a través de varios enfoques interconectados. Cada uno de los países se evaluó mediante la metodología de calificación ASG del gestor de inversiones, que tiene en cuenta más de 60 factores, para valorar las características medioambientales, sociales y de gobernanza. Entre dichas características, se incluyeron evaluaciones de los riesgos climáticos físicos y de transición, la conservación del medio ambiente y los desechos, los derechos laborales, la educación, la libertad individual e institucional, los derechos y la protección de las mujeres y los niños, los delitos y la corrupción, y es posible que, en un momento dado, se hayan incluido otras características que reflejen la estrategia sin limitaciones que persigue el Fondo. La metodología de calificación ASG del gestor de inversiones, que tiene en cuenta más de 60 factores, se utilizó para crear puntuaciones y clasificaciones de la cartera y el universo de inversión, quedando excluido así el 10 % de las puntuaciones más bajas; estas puntuaciones también dieron lugar a importantes temas de colaboración que abordar con los emisores en el segundo decil más bajo (puntuaciones de los percentiles 80 a 90), que incluyeron también las emisiones de GEI, un (PIA soberano obligatorio).

Los emisores situados en el 10 % con la calificación más baja (el decil inferior) quedaron excluidos del universo de inversión durante el período analizado.

Los emisores situados en el 10 % y el 20 % con peor calificación (segundo decil más bajo) se trataron como candidatos a la participación durante el período analizado.

No se utilizaron instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el fondo eran:

sociales que promueve el producto financiero.

A. Aportaciones específicas a la metodología de calificación ASG empleada por el gestor de inversiones que se ajustaban a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. Estas aportaciones se derivan de:

1. La aplicación de las exclusiones ASG.

El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. No se realizaron desinversiones, ya que ninguna de las tenencias se situaba en el decil inferior. Se siguió excluyendo el decil inferior.

2. El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones: N. D.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) pertinentes, como el PIA n.º 15 (intensidad de GEI).

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI de los países participados USD	Toneladas de CO2eq/millón de dólares de ingresos	212,63	95,40%	265,31	95,03%	386,70	83,31%	488,87	86,14%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de ingresos	229,91	95,40%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.

¿...y en comparación con períodos anteriores?

El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. Como consecuencia, se realizaron las siguientes desinversiones:

· Período anterior: No se realizaron desinversiones, ya que ninguna de las tenencias se situaba en el decil inferior. Se siguió excluyendo el decil inferior.

· Período actual: No se realizaron desinversiones, ya que ninguna de las tenencias se situaba en el decil inferior. Se siguió excluyendo el decil inferior.

El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones:

· Período anterior: México

· Período actual: N. D.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

No se aplica. El Fondo no se compromete a tener inversiones sostenibles.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las PIA obligatorias de los países serán objeto de seguimiento, medición y notificación; el gestor de inversiones también utilizará los cambios en las PIA y los KPI relacionados para evaluar tanto las oportunidades de mejora como las mejoras realizadas, en las que se basan las inversiones y el tamaño de las posiciones. El gestor de inversiones evaluará los umbrales de «no causar un perjuicio significativo» a nivel fundamental, de sector/industria, de país y de cartera para tomar decisiones de inversión. Las dos PIA soberanas (PIA n.º 15 [Intensidad de GEI] y PIA n.º 16 [Países receptores de inversiones sujetos a violaciones sociales]) se incluyen en la metodología de calificación ASG propia del gestor de inversiones.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
US TREASURY FLOATING RATE NOTE	Bonos del Estado	35,23%	Estados Unidos
United States Treasury Note/Bond	Bonos del Estado	28,86%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

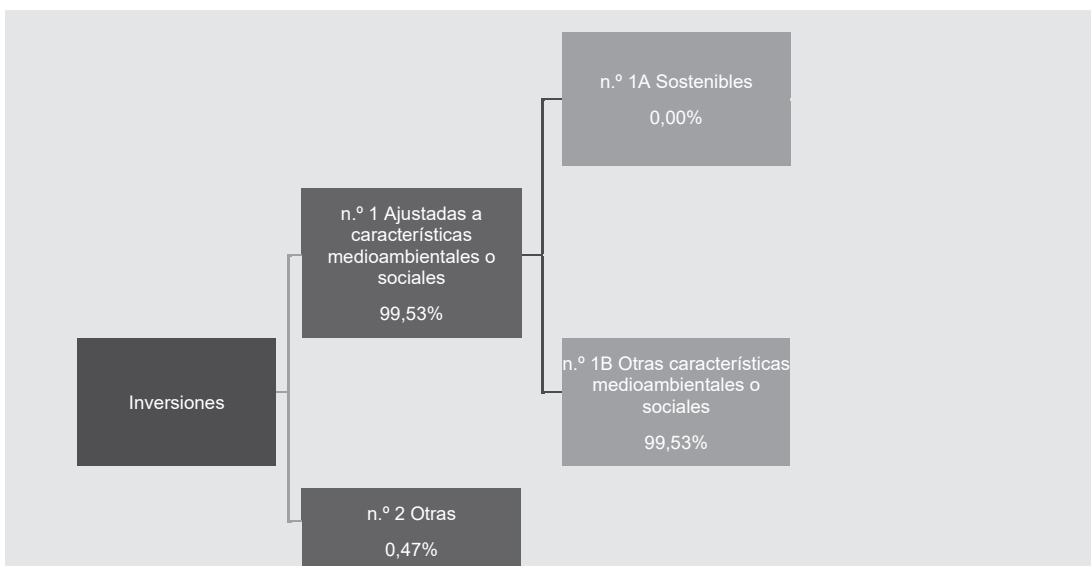
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,53 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (0,47 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

El Fondo invirtió en un 0,00 % en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,53%	96,27%	97,46%	97,43%
n.º 2 Otras	0,47%	3,73%	2,54%	2,57%
n.º 1A Sostenibles	N.D	N.D	N.D	N.D
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	99,53%	96,27%	97,46%	97,43%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	N.D	N.D	N.D	N.D
Social	N.D	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Bonos del Estado	97,53%
Sector financiero	2,00%
Principales subsectores	% de activos
Bonos del Estado	97,53%
Servicios financieros	2,00%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

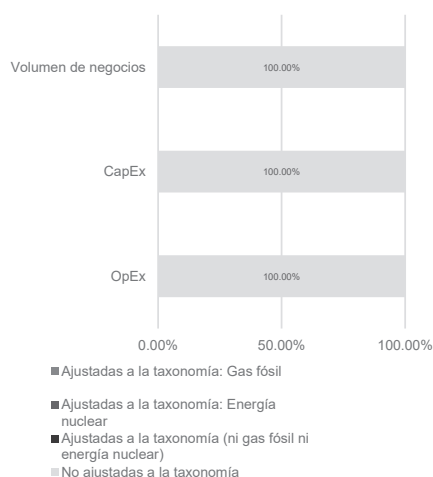
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

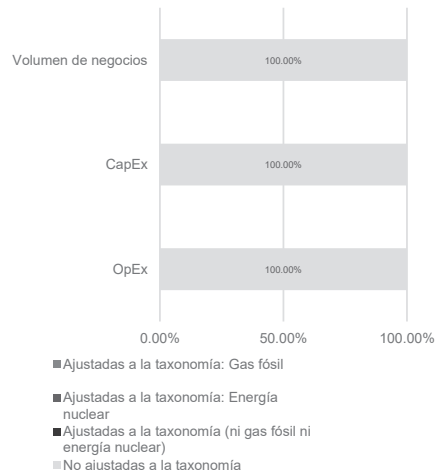
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 0,00 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones sostenibles con un objetivo ambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 0,00 % de las inversiones del Fondo se destinaron a inversiones socialmente sostenibles.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El producto financiero tenía un 0,47 % que no se ajustó a las características medioambientales o sociales ni pudieron considerarse inversiones sostenibles.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. No se realizaron desinversiones, ya que ninguna de las tenencias se situaba en el decil inferior. Se siguió excluyendo el decil inferior.
2. El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones: N. D.
3. Hasta el 90 % de las inversiones son objeto de seguimiento y control para detectar el deterioro o las mejoras de los factores ambientales y sociales.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493003731Z316KVU890



FRANKLIN
TEMPLETON

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 2,93% de inversiones sostenibles

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo social

☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promovió las características ambientales y sociales a través de varios enfoques interconectados. Cada uno de los países se evaluó mediante la metodología de calificación ASG del gestor de inversiones, que tiene en cuenta más de 60 factores, para valorar las características medioambientales, sociales y de gobernanza. Entre dichas características, se incluyeron evaluaciones de los riesgos climáticos físicos y de transición, la conservación del medio ambiente y los desechos, los derechos laborales, la educación, la libertad individual e institucional, los derechos y la protección de las mujeres y los niños, los delitos y la corrupción, y es posible que, en un momento dado, se hayan incluido otras características que reflejen la estrategia sin limitaciones que persigue el Fondo. La metodología de calificación ASG del gestor de inversiones, que tiene en cuenta más de 60 factores, se utilizó para crear puntuaciones y clasificaciones de la cartera y el universo de inversión, quedando excluido así el 10 % de las puntuaciones más bajas; estas puntuaciones también dieron lugar a importantes temas de colaboración que abordar con los emisores en el segundo decil más bajo (puntuaciones de los percentiles 80 a 90), que incluyeron también las emisiones de GEI, un (PIA soberano obligatorio).

En el caso de los emisores corporativos, el Gestor de inversiones utilizó datos de terceros como parte de su proceso interno de puntuación ASG, ponderando los pilares ASG en función del sector del GICS del emisor. Estos factores se basaron en consideraciones tales como las emisiones, los residuos, la producción y el uso de energías renovables, los derechos y la protección de los trabajadores, la inclusión, así como la eficacia y la transparencia generales del equipo directivo durante el período del informe.

Los emisores situados en el 10 % con la calificación más baja (el decil inferior) quedaron excluidos del universo de inversión durante el período analizado.

Los emisores situados en el 10 % y el 20 % con peor calificación (segundo decil más bajo) se trataron como candidatos a la participación durante el período analizado.

No se utilizaron instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el fondo eran:

A. Aportaciones específicas a la metodología de calificación ASG empleada por el gestor de inversiones que se ajustaban a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. Estas aportaciones se derivan de:

1. La aplicación de las exclusiones ASG.

El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming, FTAI Aviation Investors LLC, Taseko Mines Ltd se situaron en el decil inferior y fueron excluidas de la cartera. Se siguió excluyendo el decil inferior.

1. El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones: Gobierno de Egipto, Gobierno de Brasil, Ero Copper Corp, Cleveland-Cliffs Inc.

B. Seguimiento de los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) pertinentes, como el PIA n.º 15 (intensidad de GEI).

C. El uso de los ingresos de los bonos por parte de los emisores, concretamente el uso de los ingresos de los bonos verdes, sociales, sostenibles y de transición que cumplan con el compromiso del Fondo de que las inversiones sostenibles representen un porcentaje de los activos netos. El Fondo invirtió el 2,93 % de sus activos netos en bonos verdes o sociales que son inversiones sostenibles.

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI de los países participantes USD	Toneladas de CO ₂ eq/millón de dólares de ingresos	475,37	23,54%	444,89	18,71%	437,25	24,40%	481,49	10,54%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de ingresos	514,02	23,54%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.

¿...y en comparación con períodos anteriores?

El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. Como consecuencia, se realizaron las siguientes desinversiones:

· Período anterior: No se realizaron desinversiones, ya que ninguna de las tenencias se situaba en el decil inferior. Se siguió excluyendo el decil inferior.

· Período actual: BEEFBZ 8 7/8 09/13/33 144A, MOHEGN 8 1/4 04/15/30 REGS, MOHEGN 11 7/8 04/15/31 REGS, FTAI 5 1/2 05/01/28 144A, TKOCN 8 1/4 05/01/30 144A. Se siguió excluyendo el decil inferior.

El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones:

· Período anterior: Allegiant Travel Co, Arab Republic of Egypt, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd

· Período actual: República de Sudáfrica

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

El Fondo invirtió el 2,93 % de sus activos netos en bonos verdes o sociales que son inversiones sostenibles. El Fondo realizó este tipo de inversiones únicamente cuando el uso de los ingresos de dichos bonos estaba especificado por el emisor (y verificado por un tercero o por el gestor de inversiones) y benefició a proyectos ambientales o sociales subyacentes como, por ejemplo:

- Energía limpia y asequible (solar y biocombustibles)
- Transporte limpio
- Trabajo decente y crecimiento económico
- Edificios ecológicos
- Ciudades y comunidades sostenibles

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

A la hora de evaluar el principio de «no causar un perjuicio significativo», el gestor de inversiones se basó en una combinación de estudios fundamentales internos, estudios de venta, noticias, PIA y datos ESG de proveedores externos.

El gestor de inversiones examinó las sanciones públicas señaladas a través de los estudios realizados por un proveedor externo, en relación con los incumplimientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), así como las mediciones y los KPI relacionados con las PIA obligatorias tanto para las empresas como para los países. En el caso de las inversiones sostenibles en valores emitidos por gobiernos u organizaciones supranacionales (que dicha organización supranacional no tiene una declaración de misión específica que indique que todas las actividades o proyectos que se financian son sostenibles), el gestor de inversiones evaluó el principio de «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito de uso de los ingresos.

El Fondo realizó un seguimiento de las PIA obligatorias para identificar las exposiciones a incidencias adversas.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las PIA obligatorias de las empresas y los países fueron objeto de seguimiento, medición y notificación. El gestor de inversiones evaluó los umbrales relativos a «no causar un perjuicio significativo» en el ámbito fundamental, de sector/industria, de país y de cartera para tomar decisiones de inversión. La política del gestor de inversiones es interactuar con los emisores y desprenderse de ellos como último recurso. El gestor de inversiones de desprendió inmediatamente cuando se descubría un riesgo importante a corto plazo.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones realizó un seguimiento de las infracciones de la OCDE y el PMNU (obtenidas de un tercero de forma automatizada desde enero de 2022) y de los incumplimientos. Las empresas que incumplieron este criterio se excluyeron de la cartera o el universo de inversión.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las PIA obligatorias de las empresas y los países fueron objeto de seguimiento, medición y notificación. El gestor de inversiones también utilizará los cambios en las PIA y los KPI relacionados para evaluar tanto las oportunidades de mejora como las mejoras realizadas, en las que se basan las inversiones y el tamaño de las posiciones.

El gestor de inversiones evaluará los umbrales de «no causar un perjuicio significativo» a nivel fundamental, de sector/industria, de país y de cartera para tomar decisiones de inversión.

Las PIA obligatorias no se incluyeron inherentemente en la calificación ASG propia de este Fondo. No obstante, el gestor de inversiones realizó un seguimiento y un control de las PIA.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Western Asset US Dollar Liquidity Fund OEMF USD 1	Sector financiero	5,52%	Irlanda
Mexican Bonos 8% 07/31/2053	Bonos del Estado	3,22%	México
Brazil Notas Do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2033	Bonos del Estado	3,04%	Brasil
United Kingdom Gilt 3.75% 10/22/2053 REG S	Bonos del Estado	2,51%	Reino Unido
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 FRN 06/25/2042 144A 2022-DNA5 M2	Sector financiero	2,06%	Estados Unidos
Echostar Corp 3.875% PIK TO 5/27 THEN 3.875% CASH11/30/2030 CNV	Servicios de comunicación	1,92%	Estados Unidos
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 FRN 05/25/2042 144A 2022-DNA4 M2	Sector financiero	1,86%	Estados Unidos
Mexican Bonos 7.5% 05/26/2033	Bonos del Estado	1,81%	México
Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2 FRN 10/25/2048 144A 2018-HQA2 M2B	Sector financiero	1,74%	Estados Unidos
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 FRN 02/25/2040 144A 2020-SBT1 1M2	Sector financiero	1,61%	Estados Unidos
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 FRN 09/25/2042 144A 2022-DNA6 M2	Sector financiero	1,48%	Estados Unidos
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2027 STATED RATE 10%	Bonos del Estado	1,47%	Brasil
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 06/15/2027 144A	Sector financiero	1,26%	Estados Unidos
Mineral Resources Ltd 9.25% 10/01/2028 144A	Materiales	1,24%	Australia
Cleveland-Cliffs Inc 7% 03/15/2032 144A	Materiales	1,16%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

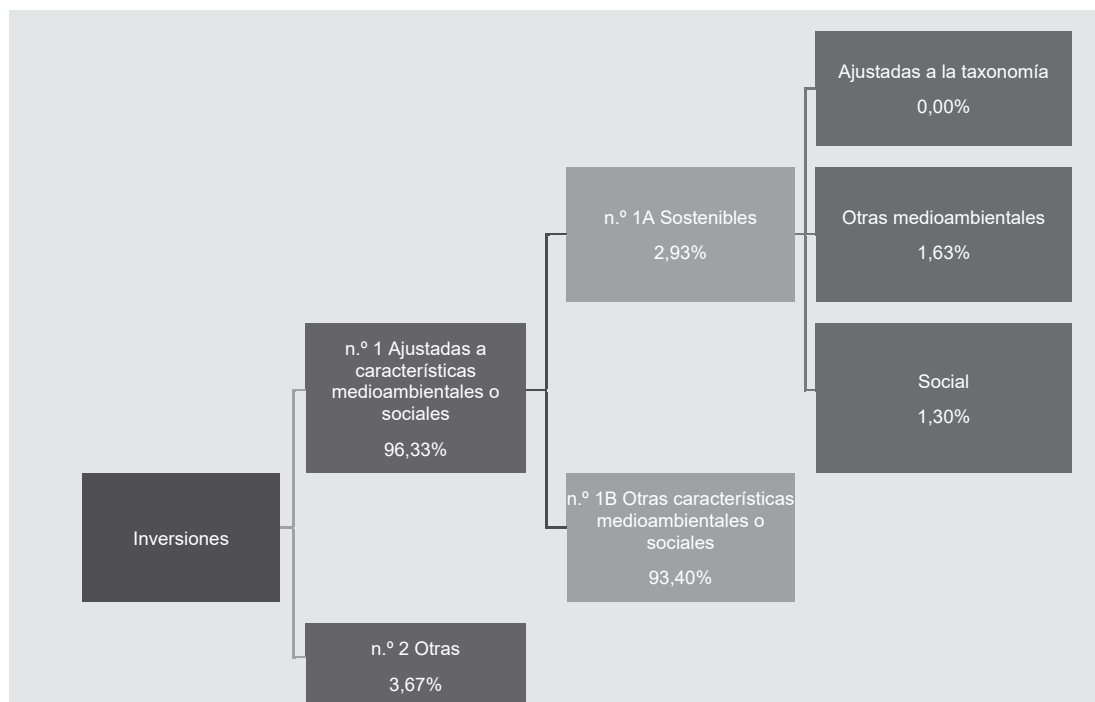
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 2,93 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 96,33 % de la cartera se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. La parte restante (3,67 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo adaptado a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 2,93 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	96,33%	95,19%	96,07%	93,75%
n.º 2 Otras	3,67%	4,81%	3,93%	6,25%
n.º 1A Sostenibles	2,93%	4,78%	5,52%	1,18%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	93,40%	90,41%	90,55%	92,57%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	1,63%	4,78%	5,52%	1,18%
Social	1,30%	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	38,68%
Bonos del Estado	20,04%
Energía	11,29%
Sector industrial	7,19%
Materiales	6,94%
Servicios de comunicación	3,75%
Consumo discrecional	2,44%
Tecnología de la información	1,98%
Sector sanitario	1,81%
Servicios públicos	1,15%
Sector inmobiliario	0,97%
Bienes básicos de consumo	0,10%
Principales subsectores	% de activos
Servicios financieros	30,18%
Bonos del Estado	20,04%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	10,19%
Metales y minería	5,36%
Productos financieros al consumo	3,53%
Bancos	3,23%
Medios de comunicación	2,63%
Aerolíneas de pasajeros	2,25%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,03%
Empresas comerciales y distribuidoras	1,92%
Mercados de capitales	1,73%
Equipos de comunicaciones	1,10%
Transporte marítimo	1,10%
Equipos y servicios energéticos	1,10%
Industria farmacéutica	0,92%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



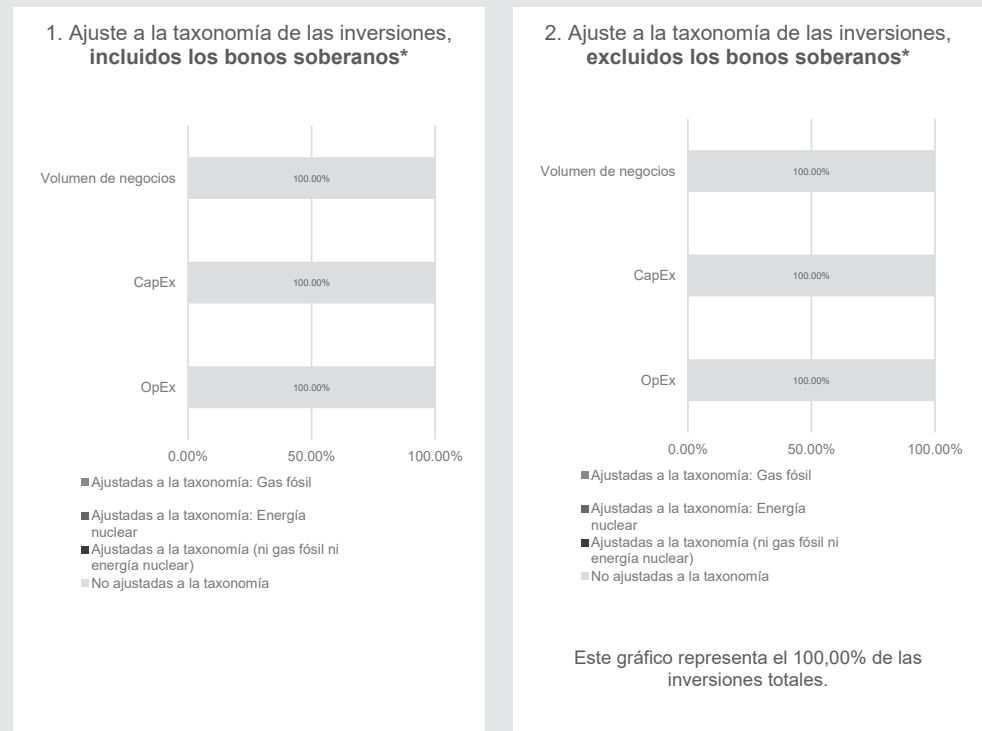
¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

- ☐ Sí
- ☐ En el gas fósil ☐ En la energía nuclear
- ☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El producto financiero tuvo una cuota de inversiones con un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE del 1,63 %.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El producto financiero tenía una cuota de inversiones con un objetivo social del 1,30 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El producto financiero tuvo un 3,67 % de inversiones que no se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El Fondo se compromete a excluir a los emisores situados en el decil de puntuación más bajo del universo de inversión. El fondo excluyó las inversiones en el decil más bajo y no hubo ningún emisor de dicho decil en el período sobre el que se informa.

2. El Fondo trata a aquellos emisores cuya puntuación se sitúa en el segundo percentil más bajo como candidatos a la participación. En consecuencia, se llevaron a cabo las siguientes interacciones: Egipto, Ero Copper Corp, Celeveland-Cliffs Inc, Brasil.

3. Hasta el 90 % de las inversiones son objeto de seguimiento y control para detectar el deterioro o las mejoras de los factores ambientales y sociales.

4. El Fondo invirtió al menos el 1 % de sus activos netos en inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales, tal y como se señaló anteriormente.

5. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Tabaco
- Carbón térmico
- Armas controvertidas, incluidas las armas nucleares
- Entretenimiento para adultos

El Fondo no invirtió en emisores con una calificación insuficiente según el Pacto Mundial de las Naciones Unidas ni en emisores soberanos señalados como jurisdicciones de alto riesgo o en sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge US Value Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300OZGGIQZ97B7W66



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 34,61% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

A la hora de seleccionar los valores durante el período del informe, el gestor de inversiones empleó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ASG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión.

Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- Inversión en empresas con objetivos de reducción de la intensidad y emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).
- Compromiso con las empresas para animarlas a alinear sus modelos de negocio, fijar objetivos de reducción de emisiones y divulgar sus estrategias de cambio climático.
- Las principales características medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) consideradas importantes para la empresa en cuestión y el sector en el que opera, entre las que se incluyen la salud y la seguridad, la diversidad de género y el riesgo climático.

Entre sus inversiones, el Fondo mantuvo el mínimo prometido de «inversión sostenible» del 10 %.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- El 34,6 % del Fondo mantenido en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles propia del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas y la consideración de «no causar un perjuicio significativo»;
- Todos los indicadores relativos a las principales incidencias adversas (PIA) que fuesen relevantes para la empresa objeto de la calificación, en concreto las PIA n.º 1 (Emisiones de GEI), n.º 2 (Huella de carbono), n.º 3 (Intensidad de GEI), n.º 10 (Incumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y de las Directrices de la OCDE), n.º 13 (Diversidad de género en los consejos de administración) y n.º 14 (Exposición a armas controvertidas); Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»;
- Votos en 914 puntos del programa que respaldan las propuestas en torno a prácticas de buena gobernanza y de mejora de la sostenibilidad;
- El porcentaje de la cartera con una puntuación de B según la calificación ASG propia del gestor de inversiones que era igual al 0.0 %;
- Metodologías propias para evaluar el progreso de las reuniones de colaboración en materia ASG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ASG periódicos con las empresas de su cartera. Los puntos de vista del equipo de inversión sobre el progreso debatido en estas reuniones se reflejaron en las calificaciones de ASG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2026	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor	Valor
Ajuste a cero neto	37,39%	33,32%	34,79%	20,65%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	0,00%	3,31%	10,25%	16,06%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales	Toneladas de CO2eq	369.163,90	99,02%	900.668,41	96,81%	827.154,39	96,33%	747.211,99	96,45%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	503,89	99,02%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	1.639,35	99,02%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,48%	0,00%	97,68%	0,00%	96,75%	0,00%	98,96%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	32,93%	98,48%	34,93%	96,57%	36,65%	92,03%	34,34%	94,40%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,48%	0,00%	96,57%	0,00%	92,03%	0,00%	94,40%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo fueron en valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron a uno o ambos de los siguientes:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores medioambientales o sociales de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones.

- Objetivos de reducción de emisiones e intensidad de GEI en las actividades económicas de una empresa determinada a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París o es un proveedor de soluciones climáticas. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de colaboración.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas fueron evaluadas mediante el examen de la buena gobernanza propio del gestor de inversiones y superaron los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre los riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de las PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de buena gobernanza, para examinar si las inversiones causaban un perjuicio significativo a los objetivos de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del Gestor de Inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores, concretamente:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos específicos relacionados con el clima y las oportunidades de las empresas como parte del proceso de selección de existencias, que integró tanto estas como otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Aunque el gestor de inversiones evaluó cada sector en función de una serie de criterios específicos que eran pertinentes para sus operaciones comerciales, la evaluación solía incluir una cuidadosa consideración de factores relacionados con el clima como: el entorno normativo/político, la ubicación geográfica de los activos y las operaciones, la capacidad de trasladar los costes a los clientes, las alternativas y los avances tecnológicos, los cambios en las preferencias de los clientes, los precios de las materias primas, los gastos de capital futuros y los planes de I+D, la estrategia comercial a largo plazo, la calidad general del equipo de gestión, entre otros factores.

El gestor de inversiones utilizó la herramienta Carbon Portfolio Analytics de MSCI para evaluar la exposición a empresas con reservas de combustibles fósiles. El gestor de inversiones llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en las inversiones de la empresa en su conjunto para comprender la intensidad del carbono de los activos totales de la empresa en relación con los mercados de valores mundiales. También llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en el contexto de la cartera.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

Consulte «¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?».

PAI núm. 13 (Diversidad de género en el consejo de administración)

El gestor de inversiones utiliza datos de terceros para el seguimiento de la diversidad de género en los consejos de administración. Además, caso por caso, el gestor de inversión tiene una disposición en su política de voto por delegación para votar en relación con los miembros y el presidente del comité de nombramientos si la empresa no cuenta con al menos una mujer en el consejo. El gestor de inversiones tuvo en cuenta la diversidad como un componente de su análisis y calificación ASG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invirtió en empresas que generaban ingresos a partir de: a) armas prohibidas según i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersonal y sobre su destrucción, y ii) la Convención sobre la prohibición de las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como armas B o C de conformidad con la Convención sobre armas biológicas de las Naciones Unidas y la Convención sobre armas químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	3,52%	Estados Unidos
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	2,94%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	2,59%	Estados Unidos
EQT CORP	Energía	2,31%	Estados Unidos
Walt Disney Co/The	Servicios de comunicación	2,31%	Estados Unidos
MICRON TECHNOLOGY INC	Tecnología de la información	2,09%	Estados Unidos
Corebridge Financial Inc	Sector financiero	2,06%	Estados Unidos
CVS HEALTH CORP	Sector sanitario	2,06%	Estados Unidos
GILEAD SCIENCES INC	Sector sanitario	1,88%	Estados Unidos
CHEVRON CORP	Energía	1,88%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	1,88%	Estados Unidos
SIEMENS AG	Sector industrial	1,83%	Alemania
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	1,82%	Estados Unidos
CHARLES SCHWAB CORP	Sector financiero	1,81%	Estados Unidos
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Sector industrial	1,80%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

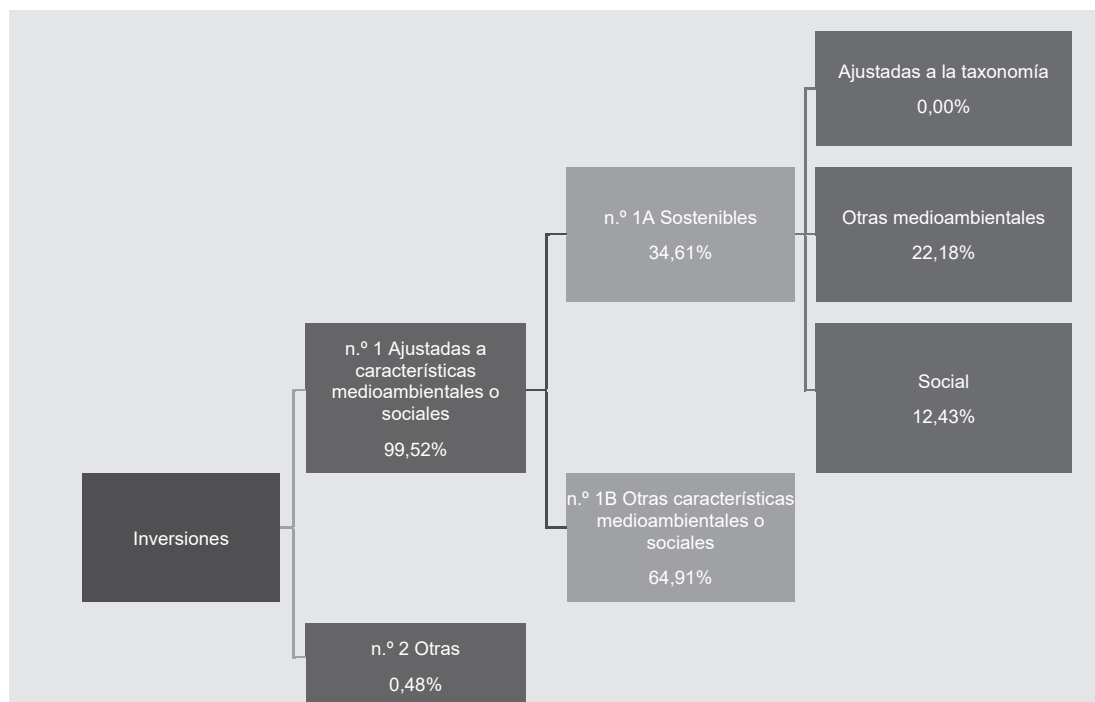
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 34,61 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,52 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,48 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 34,61 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Categoría de inversor	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,52%	97,92%	98,10%	98,96%
n.º 2 Otras	0,48%	2,08%	1,90%	1,04%
n.º 1A Sostenibles	34,61%	31,88%	30,40%	29,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	64,91%	66,04%	67,70%	69,96%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	22,18%	20,89%	24,70%	16,00%
Social	12,43%	10,99%	5,70%	13,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	21,59%
Sector sanitario	17,97%
Sector industrial	11,49%
Energía	10,29%
Materiales	8,07%
Servicios de comunicación	6,47%
Tecnología de la información	5,89%
Servicios públicos	5,72%
Consumo discrecional	5,17%
Bienes básicos de consumo	4,56%
Sector inmobiliario	2,29%
Principales subsectores	% de activos
Petróleo, gas y combustibles de consumo	8,68%
Industria farmacéutica	6,98%
Servicios financieros	6,86%
Bancos	6,64%
Metales y minería	4,47%
Semiconductores y equipos semiconductores	4,37%
Proveedores y servicios sanitarios	3,88%
Biotechnología	3,81%
Seguros	3,67%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,58%
Productos químicos	3,31%
Servicios públicos eléctricos	3,14%
Mercados de capitales	2,61%
Productores de energía y electricidad renovable independientes	2,59%
Equipos y suministros sanitarios	2,37%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

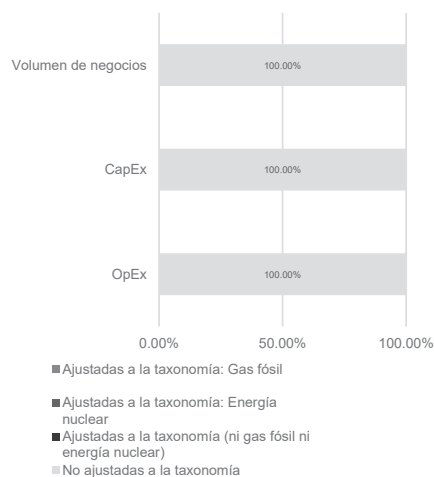
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

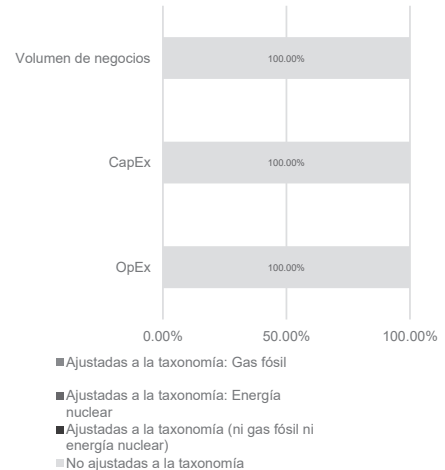
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE y, consecuentemente, a 28 de febrero de 2026, el 22,18 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 12,43 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 0,48 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestionaba los riesgos y las oportunidades ASG, incluido un examen de la buena gobernanza. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignaban a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

AAA: 11 %

AA: 69 %

A: 20 %

B: 0 %

1. El Gestor de Inversión colaboró constantemente con las empresas de su cartera. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podrían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Además, el gestor de inversiones se comprometió directamente con las empresas con calificación «B» participadas por el Fondo de forma regular, con el objetivo de mejorar las características ambientales o sociales materiales de dichas empresas.

Para obtener más información sobre el enfoque en el compromiso, consulte nuestra política de compromiso y administración aquí: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

2. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Empresas que generan un 10 % o más de sus ingresos directamente de la producción de armas controvertidas.
- Armas controvertidas.
- Tabaco
- Empresas que obtienen más del 30 % de sus ingresos de la generación de energía a partir del carbón.
- La extracción o la distribución de carbón térmico o carbón metalúrgico.

3. El Fondo no invirtió en empresas que infringían uno o varios de los diez principios de las cuatro áreas cubiertas por el PMNU (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción).



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Putnam US Research Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300SQ18HYQNNQ20536



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa con los altos directivos y al voto por poderes para debatir y abordar los riesgos que resultaban significativos y financieramente relevantes, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

Las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo son cuestiones clave medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) consideradas importantes para la empresa específica y el sector en el que opera la empresa, que incluyen, entre otras, la salud y la seguridad, la diversidad de género, el riesgo climático, el riesgo de gobernanza corporativa y la seguridad de los datos.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. No se ha designado ningún índice de referencia para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- El Fondo mantuvo una intensidad de carbono inferior a la del índice de referencia durante el período del informe. La intensidad de carbono media ponderada del Fondo (Alcance 1 y Alcance 2) fue de 81,1 (tCO₂e/millón de dólares de ingresos) y se situó un 14 % por debajo de la intensidad de carbono media ponderada del índice de referencia (Alcance 1 y Alcance 2), que fue de 94,30 (tCO₂e/millón de dólares de ingresos).
- La exposición del Fondo a emisores calificados por Sustainalytics como con riesgo ASG «insignificante», «bajo» o «medio» fue del 89,83 % durante el período, lo que superó el objetivo mínimo del Fondo, fijado en el 60 %.
- El 100 % de las inversiones cumplían con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

· El 100 % de las inversiones cumplían con los criterios de exclusión relativos a la participación empresarial en los siguientes sectores: armas controvertidas; armas convencionales; entretenimiento para adultos; tabaco y productos relacionados; y carbón térmico.

· Indicadores específicos de las principales incidencias adversas (PIA), a saber: PIA n.º 3 (Emisiones de GEI), PIA n.º 10 (Infracciones de los principios del PMNU y las Directrices de la OCDE) y PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»;

· Durante el período del informe se llevaron a cabo consultas periódicas en materia de ASG, con el fin de evaluar los planes de los emisores para gestionar los riesgos ASG significativos y los avances en la ejecución de dichos planes. Las opiniones del equipo de inversión sobre la gestión del riesgo ASG de los emisores, debatidas durante estas reuniones, se reflejaron en el voto por poder y en las decisiones de inversión. Para obtener más información sobre nuestro enfoque de interacción, consulte nuestra política de administración aquí: <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>.

· El Gestor de inversiones votó propuestas de voto por poder en favor de un buen gobierno y de la mejora de las prácticas de sostenibilidad.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2026	
	Valor	
Diferencia porcentual entre la intensidad de carbono de la cartera y la intensidad de carbono del índice de referencia, incluyendo el alcance 1 y el alcance 2 (tCO ₂ e/millón de dólares de ingresos)	-14,00%	
Porcentaje de inversiones en emisores con un riesgo ASG calificado como medio o insignificante/bajo	89,83%	
Porcentaje de inversiones que cumplen con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas	100,00%	
Porcentaje de inversiones que cumplen con los criterios de exclusión del Fondo en materia de participación empresarial	100,00%	

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI (Alcance 1 y 2)	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de beneficios	84,28	96,66%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	97,08%	0,00%	98,66%	0,16%	98,83%	0,00%	95,72%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,99%	0,00%	98,66%	0,00%	98,83%	0,00%	95,72%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

A partir del 28 de abril de 2025, el Gestor de inversiones del Fondo pasó a ser The Putnam Advisory Company, LLC, y el nombre del Fondo se modificó por el actual: FTGF Putnam US Research Fund (anteriormente denominado FTGF ClearBridge US Appreciation Fund). Esta modificación refleja un cambio en la estrategia de inversión. Por lo tanto, es posible que las comparaciones con años anteriores no sean significativas ni comparables.

Nota: En períodos de informes anteriores, cuando el fondo se gestionaba por ClearBridge, el indicador PIA 3 (intensidad de GEI) se expresaba en dólares estadounidenses como unidad de medida. A partir de la modificación del fondo, esta cifra empezó a expresarse en euros. Los valores previos en dólares estadounidenses no se muestran, ya que no son comparables.

En relación con la PIA n.º 10, «Infracciones de los principios del PMNU y las Directrices de la OCDE», se informó de un valor del 0,16 % para 2024 en función de los datos proporcionados por MSCI. La exposición indicada se basa en datos proporcionados por terceros, que pueden verse afectados por cuestiones relacionadas con la sincronización o la disponibilidad de los datos. La posición se mantuvo durante un período limitado a lo largo del año y posteriormente se liquidó. Se ha establecido un sistema de control del cumplimiento para estos asuntos.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

No se aplica.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No se aplica.

----- **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

No se aplica.

----- **¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:**

No se aplica.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

PIA n.º 3 (intensidad de GEI) – El Gestor de inversiones evaluó los riesgos y las oportunidades específicos relacionados con el clima a los que se enfrentan las empresas individuales como parte de su proceso de selección de valores, que integra estas consideraciones, entre otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza. El Fondo mantuvo una métrica de intensidad de carbono más baja (incluidas las emisiones de alcance 1 y 2) de la cartera del Fondo en comparación con su referencia. La intensidad de carbono es la cantidad (en toneladas) de emisiones totales atribuibles a una cartera, por millón de dólares (USD) invertido. Las emisiones de alcance 1 son emisiones directas procedentes de las operaciones propias de un emisor, mientras que las emisiones de alcance 2 son emisiones indirectas procedentes de la electricidad adquirida y utilizada por un emisor. La métrica de intensidad de carbono de la cartera agregada del Fondo se prorratea por la cuota de propiedad del Fondo de los emisores en la cartera, es decir, las emisiones de propiedad divididas por los ingresos de propiedad. El índice de referencia no se ha designado con el propósito de lograr las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo. El gestor de inversiones utilizó un proveedor externo para supervisar las métricas de intensidad de carbono del Fondo en comparación con la referencia.

· PAI n.º 10 (Infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE) – El Fondo no invirtió en empresas que se habían considerado no conformes con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

· PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). El Fondo no invirtió en empresas que generasen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	6,74%	Estados Unidos
NVIDIA CORP	Tecnología de la información	6,64%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología de la información	4,83%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	4,54%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	4,35%	Estados Unidos
Broadcom Inc	Tecnología de la información	3,24%	Estados Unidos
Meta Platforms Inc	Servicios de comunicación	2,93%	Estados Unidos
TESLA INC	Consumo discrecional	1,90%	Estados Unidos
Cisco Systems Inc	Tecnología de la información	1,88%	Estados Unidos
MASTERCARD INC	Sector financiero	1,70%	Estados Unidos
Eli Lilly & Co	Sector sanitario	1,63%	Estados Unidos
EXXON MOBIL CORP	Energía	1,62%	Estados Unidos
ANALOG DEVICES INC	Tecnología de la información	1,53%	Estados Unidos
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Sector industrial	1,45%	Estados Unidos
COCA-COLA CO	Bienes básicos de consumo	1,42%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0,00 %.

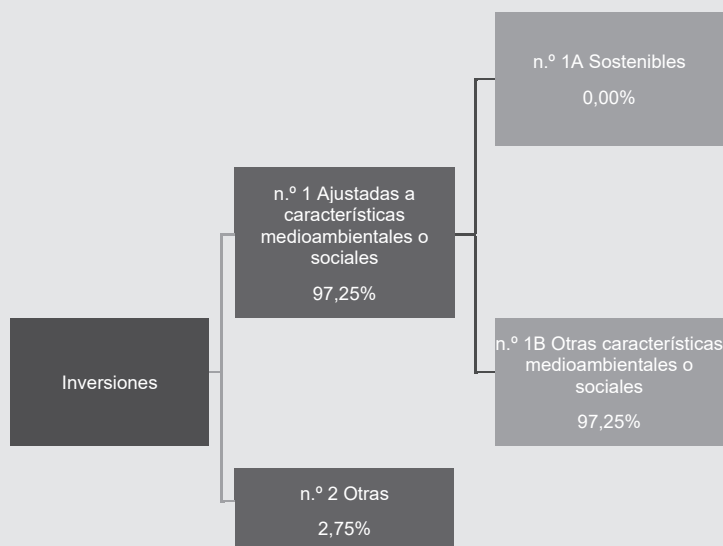
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 97,25 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,75 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 0,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.

Cabe señalar que la distribución de activos de años anteriores se ajustaba a la estrategia de inversión anterior, que establecía unos requisitos mínimos en materia de inversiones sostenibles desde el punto de vista social y medioambiental del fondo.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	97,25%	98,66%	98,65%	95,72%
n.º 2 Otras	2,75%	1,34%	1,35%	4,28%
n.º 1A Sostenibles	N.D	58,49%	65,31%	59,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	97,25%	40,17%	33,34%	36,72%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	N.D	49,36%	47,90%	40,00%
Social	N.D	9,13%	17,41%	19,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	31,78%
Sector financiero	13,00%
Servicios de comunicación	10,49%
Sector sanitario	10,48%
Consumo discrecional	9,15%
Sector industrial	7,04%
Bienes básicos de consumo	5,25%
Energía	3,49%
Materiales	2,36%
Servicios públicos	2,11%
Sector inmobiliario	2,10%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	14,94%
Software	8,90%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,28%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	5,98%
Venta al por menor	4,54%
Servicios financieros	4,39%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	3,47%
Seguros	3,02%
Industria farmacéutica	2,90%
Entretenimiento	2,73%
Bancos	2,38%
Comercio minorista y distribución de bienes básicos de consumo	2,18%
Mercados de capitales	2,16%
Proveedores y servicios sanitarios	2,16%
Automóviles	2,14%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

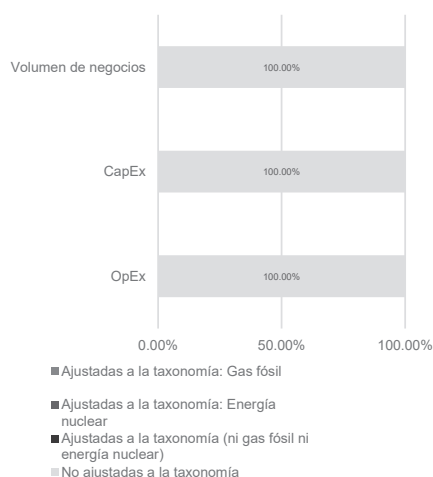
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

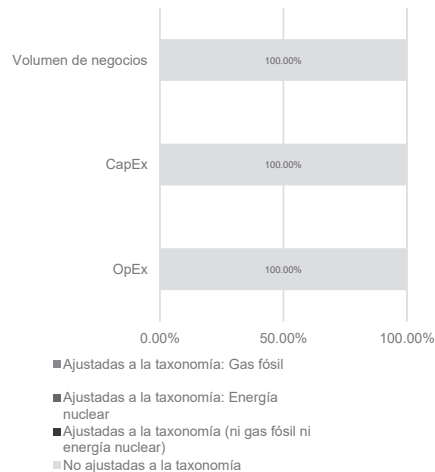
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

No se aplica.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No se aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 2,75 % e incluía efectivo, equivalentes de efectivo y derivados.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa con los altos directivos y al voto por poderes para debatir y abordar los riesgos que resultaban significativos y financieramente relevantes, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

Se tomaron las siguientes medidas:

- Se promovió la gestión eficaz del riesgo climático y la eficiencia energética al invertir en emisores con una intensidad de carbono baja
- Se promovieron mejores prácticas corporativas, lo que incluye unas relaciones laborales positivas o una estrategia empresarial a largo plazo, invirtiendo al menos el 60 % de la cartera en emisores con calificaciones de riesgo ASG medio, bajo o insignificante
- Se promovió el cumplimiento de las normas internacionales mediante la restricción de inversiones en emisores que infrinjan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Se promovió el bienestar social al restringir las inversiones en emisores implicados en la producción o distribución de armas convencionales, la producción o distribución de armas controvertidas, tal y como se describe en la Política de Fondos de la UE de Franklin Templeton; y la producción o distribución de entretenimiento para adultos;
- Se promovió la salud pública a través de la restricción de inversiones en emisores implicados en la industria del tabaco;
- Se promovieron las prácticas empresariales respetuosas con el medio ambiente a través de la restricción de inversiones en emisores implicados en la industria del carbón térmico;

Durante el período del informe se llevaron a cabo consultas periódicas en materia de ASG con las empresas de la cartera, con el fin de evaluar los planes de los emisores para gestionar los riesgos ASG significativos y los avances en la ejecución de dichos planes. Las opiniones del equipo de inversión sobre la gestión del riesgo ASG de los emisores, debatidas durante estas reuniones, se reflejaron en el voto por poder y en las decisiones de inversión. Para obtener más información sobre nuestro enfoque de interacción, consulte nuestra política de administración, disponible aquí: <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>. Durante el período, el Fondo votaron propuestas de voto por poder en favor de un buen gobierno y de la mejora de las prácticas de sostenibilidad.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
5493003YRBLHS9UVBW79



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 51,93% de inversiones sostenibles

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo social

☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

A la hora de seleccionar los valores durante el período del informe, el gestor de inversiones empleó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ASG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones (ASG) clave consideradas importantes para la empresa específica y el sector en el que opera la empresa, que incluían, entre otras, la salud y la seguridad, la diversidad de género, el riesgo climático, el riesgo de gobernanza corporativa y la seguridad de los datos.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

· el 51,9 % del Fondo mantenido en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles propia del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas y la consideración de «no causar un perjuicio significativo»;

· los indicadores específicos de Principales Impactos Adversos (PIA), en concreto PIA n.º 1 (Emisiones de GEI), PIA n.º 2 (Huella de carbono), PIA n.º 3 (Intensidad de GEI), PIA n.º 10 (Incumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PIA n.º 13 (Diversidad de género en el Consejo de Administración) y PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»;

· metodologías propias para evaluar el progreso de las reuniones de compromiso ASG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos ASG periódicos con las empresas de su cartera. Los puntos de vista del equipo de inversión sobre el

progreso debatido en estas reuniones se reflejaron en las calificaciones de ASG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.

· votos en 588 puntos del programa que respaldan las propuestas en torno a prácticas de buena gobernanza y de mejora de la sostenibilidad;

· Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2025 era:

· AAA: 42 %

· AA: 41 %

· A: 17 %

· B: 0 %

El Fondo mide la proporción de empresas que son proveedores de soluciones climáticas o que han establecido, y se han comprometido a establecer, objetivos basados en la ciencia para la reducción de GEI; 76 %

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2026	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor	Valor
Ajuste a cero neto	69,97%	62,15%	59,73%	44,24%
Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	6,02%	5,07%	16,36%	23,62%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales	Toneladas de CO2eq	79.415,32	98,72%	122.842,96	97,44%	151.371,76	97,27%	106.503,87	95,26%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	50,62	98,72%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	295,62	98,72%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,72%	0,00%	97,44%	0,00%	97,27%	0,00%	95,26%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	34,76%	98,72%	35,24%	97,44%	35,78%	96,64%	34,89%	95,26%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,72%	0,00%	97,44%	0,00%	96,64%	0,00%	95,26%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo fueron en valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron a al menos uno de los siguientes:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores ambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones;
- Objetivos de reducción de emisiones e intensidad de GEI en las actividades económicas de una empresa determinada a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París o es un proveedor de soluciones climáticas. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de colaboración.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas fueron evaluadas mediante el examen de la buena gobernanza propio del gestor de inversiones y superaron los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de la PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de gobernanza, para revisar si las inversiones causan un perjuicio significativo a cualquier objetivo de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del Gestor de Inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores, concretamente:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos específicos relacionados con el clima y las oportunidades de las empresas como parte del proceso de selección de existencias, que integró tanto estas como otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Aunque el gestor de inversiones evaluó cada sector en función de una serie de criterios específicos que eran pertinentes para sus operaciones comerciales, la evaluación solía incluir una cuidadosa consideración de factores relacionados con el clima como: el entorno normativo/político, la ubicación geográfica de los activos y las operaciones, la capacidad de trasladar los costes a los clientes, las alternativas y los avances tecnológicos, los cambios en las preferencias de los clientes, los precios de las materias primas, los gastos de capital futuros y los planes de I+D, la estrategia comercial a largo plazo, la calidad general del equipo de gestión, entre otros factores.

El gestor de inversiones utilizó la herramienta Carbon Portfolio Analytics de MSCI para evaluar la exposición a empresas con reservas de combustibles fósiles. El gestor de inversiones llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en las inversiones de la empresa en su conjunto para comprender la intensidad del carbono de los activos totales de la empresa en relación con los mercados de valores mundiales. También llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en el contexto de la cartera.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

Consulte «¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?».

PAI núm. 13 (Diversidad de género en el consejo de administración)

El gestor de inversiones utiliza datos de terceros para el seguimiento de la diversidad de género en los consejos de administración. Además, caso por caso, el gestor de inversión tiene una disposición en su política de voto por delegación para votar en relación con los miembros y el presidente del comité de nombramientos si la empresa no cuenta con al menos una mujer o una persona con diversidad étnica o racial en el consejo. El gestor de inversiones tuvo en cuenta la diversidad como un componente de su análisis y calificación ASG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invirtió en empresas que generen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NVIDIA CORP	Tecnología de la información	9,30%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	7,89%	Estados Unidos
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	7,74%	Estados Unidos
Meta Platforms Inc	Servicios de comunicación	7,01%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología de la información	5,52%	Estados Unidos
VISA INC	Sector financiero	4,54%	Estados Unidos
NETFLIX INC	Servicios de comunicación	4,29%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	2,88%	Estados Unidos
INTUITIVE SURGICAL INC	Sector sanitario	2,51%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

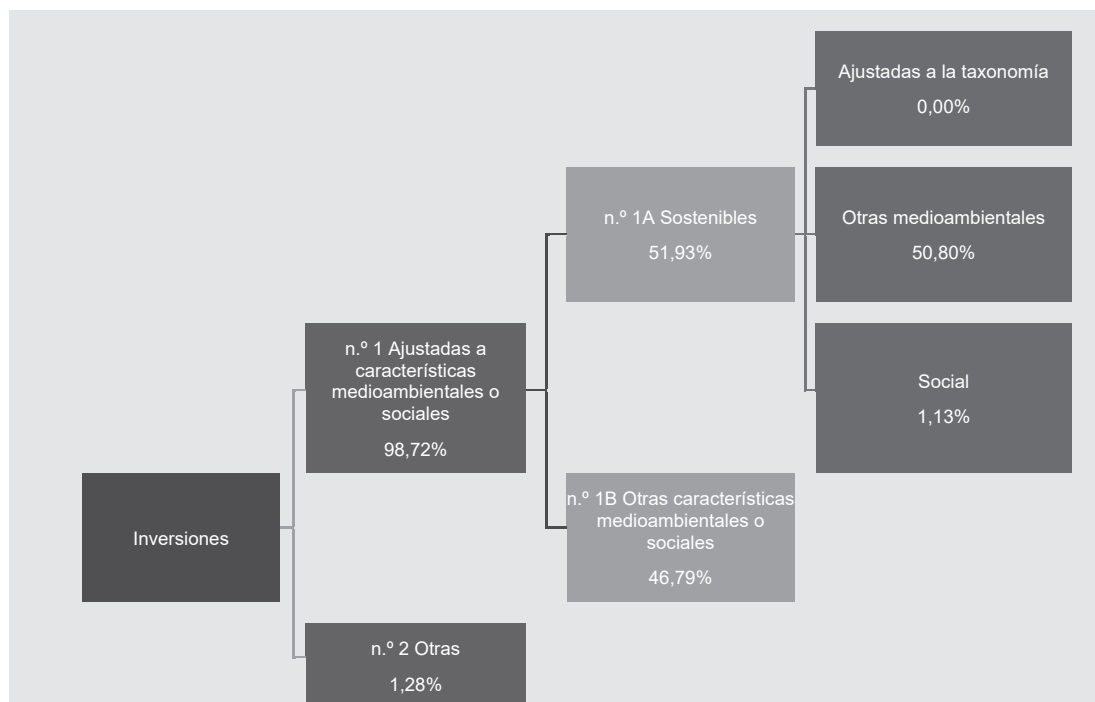
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 51,93 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,72 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,28 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 51,93 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	98,72%	97,44%	97,60%	96,29%
n.º 2 Otras	1,28%	2,56%	2,40%	3,71%
n.º 1A Sostenibles	51,93%	70,82%	79,00%	65,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	46,79%	26,62%	18,60%	31,29%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	50,80%	70,82%	63,70%	49,00%
Social	1,13%	N.D	15,30%	16,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	40,78%
Servicios de comunicación	14,18%
Consumo discrecional	13,17%
Sector industrial	8,69%
Sector sanitario	8,45%
Sector financiero	8,37%
Materiales	2,73%
Bienes básicos de consumo	1,34%
Sector inmobiliario	1,01%
Principales subsectores	% de activos
Software	18,81%
Semiconductores y equipos semiconductores	15,44%
Medios de comunicación y servicios interactivos	9,89%
Venta al por menor	7,89%
Servicios financieros	5,60%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	5,52%
Equipos y suministros sanitarios	4,31%
Entretenimiento	4,29%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	3,02%
Productos químicos	2,73%
Equipos eléctricos	2,40%
Transporte por tierra	2,27%
Automóviles	2,26%
Empresas comerciales y distribuidoras	2,05%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	1,58%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

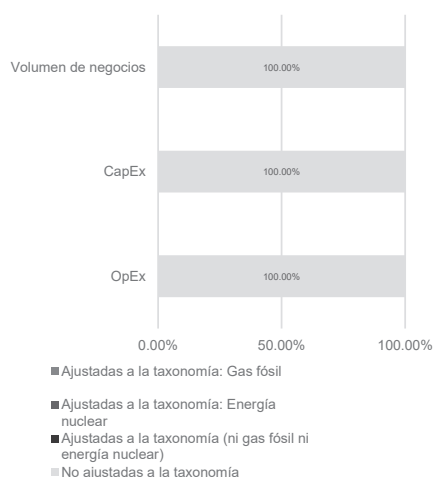
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

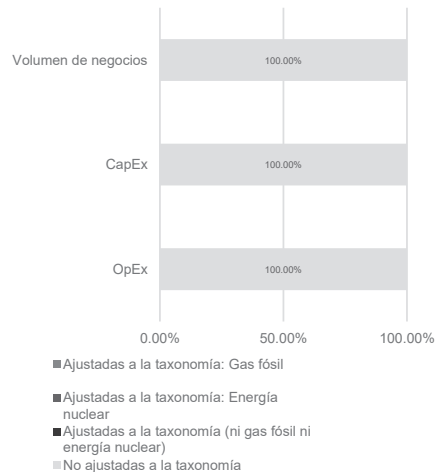
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE y, consecuentemente, a 28 de febrero de 2026, el 50,80 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 1,13 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 1,28 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestionaba los riesgos y las oportunidades ASG, incluido un examen de la buena gobernanza. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignaban a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2025 era:

AAA: 42 %

AA: 41 %

A: 17 %

B: 0 %

1. El Gestor de Inversión colaboró constantemente con las empresas de su cartera. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podrían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Para obtener más información sobre el enfoque en el compromiso, consulte nuestra política de compromiso y administración aquí: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

2. Tal y como se indica en el folleto, el Fondo no invirtió en:

- Empresas que generaron un 10 % o más de sus ingresos directamente de la producción de armas controvertidas.
- Empresas que obtuvieron parte de sus ingresos de la producción o distribución de armas controvertidas.
- Armas controvertidas.
- Tabaco
- Entretenimiento para adultos
- Empresas que obtienen más de un 30 % de sus ingresos de la generación de energía a partir del carbón o de la minería o distribución de carbón térmico o metalúrgico.

3. El Fondo no invirtió en empresas que infringían uno o varios de los diez principios de las cuatro áreas cubiertas por el PMNU (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción).



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (el «Fondo»)



Identificador de entidad jurídica:
549300RLIXEW79ZFOB12

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
 - ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 90,64% de inversiones sostenibles
 - ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
 - ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Durante el período del informe, como parte de su política de inversión, el Gestor de inversiones invirtió en empresas de todas las capitalizaciones de mercado que promovían características ambientales, sociales y de gobernanza («ASG») sólidas o en proceso de mejora. El Fondo utilizó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar si una empresa era líder en sostenibilidad. Este proceso exclusivo incluía la generación de un sistema de calificación ASG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión. Estas características incluían, entre otras:

- Eficiencia energética.
- Energía limpia.
- Tecnologías facilitadoras de la mitigación del carbono.
- Eficiencia del agua.
- Procesos de reducción de residuos materiales.
- Diversidad de la mano de obra.
- Salud y bienestar.
- Salarios justos.
- Seguimiento de la cadena de suministro.
- Participación de la comunidad.

Además, el Fondo ha mantenido su compromiso mínimo de «inversión sostenible» del 50 %.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- | | Comparación histórica de KPI de sostenibilidad | | | |
|---|--|--------|--------|--------|
| | 2026 | 2025 | 2024 | 2023 |
| Nombre de la KPI de sostenibilidad | Valor | Valor | Valor | Valor |
| Ajuste a cero neto | 61,31% | 55,33% | 57,41% | 50,51% |
| Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto | 5,17% | 10,10% | 20,46% | 12,07% |

444

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales									
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	37,15%	98,79%	37,73%	99,12%	36,50%	98,39%	34,46%	98,66%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	98,79%	0,00%	99,12%	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo fueron en valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron a uno de los siguientes:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores ambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones;
- Objetivos de reducción de emisiones e intensidad de GEI en las actividades económicas de una empresa determinada a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París o es un proveedor de soluciones climáticas. Supervisamos el progreso de los emisores con respecto a los objetivos a través de nuestro proceso de compromiso.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas deben pasar por una evaluación propia de buena gobernanza y superar los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de la PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de gobernanza, para revisar si las inversiones causan un perjuicio significativo a cualquier objetivo de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del Gestor de Inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores, concretamente:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos específicos relacionados con el clima y las oportunidades de las empresas como parte del proceso de selección de existencias, que integró tanto estas como otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Aunque el gestor de inversiones evaluó cada sector en función de una serie de criterios específicos que eran pertinentes para sus operaciones comerciales, la evaluación solía incluir una cuidadosa consideración de factores relacionados con el clima como: el entorno normativo/político, la ubicación geográfica de los activos y las operaciones, la capacidad de trasladar los costes a los clientes, las alternativas y los avances tecnológicos, los cambios en las preferencias de los clientes, los precios de las materias primas, los gastos de capital futuros y los planes de I+D, la estrategia comercial a largo plazo, la calidad general del equipo de gestión, entre otros factores.

El gestor de inversiones utilizó la herramienta Carbon Portfolio Analytics de MSCI para evaluar la exposición a empresas con reservas de combustibles fósiles. El gestor de inversiones llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en las inversiones de la empresa en su conjunto para comprender la intensidad del carbono de los activos totales de la empresa en relación con los mercados de valores mundiales. También llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en el contexto de la cartera.

PAI núm. 4 (Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles)

El Fondo no invertía en una empresa si su actividad principal era la extracción de combustibles fósiles.

PAI núm. 7 (Actividades que afectan negativamente a las zonas sensibles a la biodiversidad)

Aunque, actualmente, el Fondo no tiene umbrales formales sobre exclusiones relacionadas con cuestiones de biodiversidad, se tuvo en cuenta entre la evaluación más amplia del impacto ambiental y climático para las inversiones y las inversiones potenciales del Fondo. El Fondo espera que todas las empresas en las que se invierte tengan un perfil de biodiversidad positivo y cualquier transgresión podría dar lugar a la exclusión de la inversión.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

Consulte «¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?».

PAI núm. 13 (Diversidad de género en el consejo de administración)

El gestor de inversiones utiliza datos de terceros para el seguimiento de la diversidad de género en los consejos de administración. Además, tiene una disposición en su política de voto por delegación para votar en contra de los miembros y el presidente del comité de nombramientos si la empresa no cuenta con al menos una mujer en el consejo. El gestor de inversiones tuvo en cuenta la diversidad, la igualdad y la inclusión como un componente de su análisis y calificación ASG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invirtió en empresas que generen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico, armas de racimo y fósforo blanco).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	6,70%	Estados Unidos
NVIDIA CORP	Tecnología de la información	5,60%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología de la información	5,07%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	4,75%	Estados Unidos
Broadcom Inc	Tecnología de la información	3,89%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	3,61%	Estados Unidos
JPMORGAN CHASE & CO	Sector financiero	2,80%	Estados Unidos
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	2,74%	Estados Unidos
BANK OF AMERICA CORP	Sector financiero	2,14%	Estados Unidos
VISA INC	Sector financiero	2,11%	Estados Unidos
NETFLIX INC	Servicios de comunicación	2,11%	Estados Unidos
MORGAN STANLEY	Sector financiero	1,92%	Estados Unidos
Linde PLC	Materiales	1,91%	Estados Unidos
Home Depot Inc/The	Consumo discrecional	1,85%	Estados Unidos
VULCAN MATERIALS CO	Materiales	1,79%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

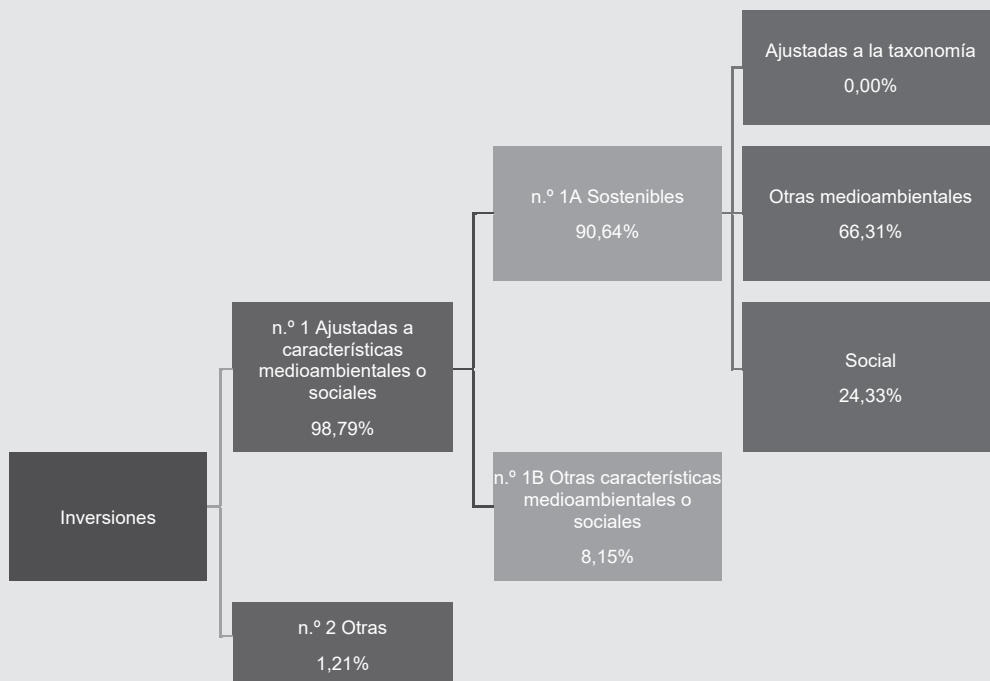
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 90,64 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 98,79 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (1,21 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 90,64 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Categoría de inversor	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	98,79%	99,25%	99,83%	98,66%
n.º 2 Otras	1,21%	0,75%	0,17%	1,34%
n.º 1A Sostenibles	90,64%	84,13%	85,40%	81,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	8,15%	15,12%	14,43%	17,66%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	66,31%	55,38%	55,60%	48,00%
Social	24,33%	28,75%	29,80%	33,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	30,43%
Sector financiero	13,31%
Sector industrial	12,72%
Sector sanitario	9,96%
Consumo discrecional	9,93%
Servicios de comunicación	7,72%
Materiales	4,96%
Bienes básicos de consumo	4,49%
Servicios públicos	2,64%
Sector inmobiliario	2,63%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	12,89%
Software	12,01%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	5,07%
Bancos	4,94%
Venta al por menor	4,75%
Venta minorista especializada	4,32%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,95%
Entretenimiento	3,77%
Mercados de capitales	3,62%
Productos químicos	3,16%
Industria farmacéutica	3,05%
Servicios y suministros comerciales	2,70%
Proveedores y servicios sanitarios	2,70%
Seguros	2,64%
Maquinaria	2,43%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

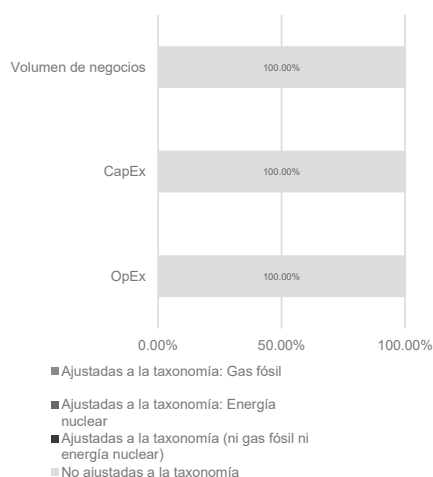
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

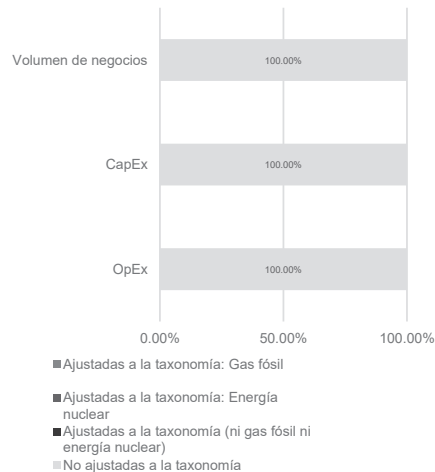
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE y, consecuentemente, a 28 de febrero de 2026, el 66,31 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 24,33 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 1,21 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para identificar líderes en sostenibilidad, incluido un examen de la buena gobernanza. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignaban a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se han calificado todas las empresas del Fondo. El gestor de inversiones considera que AAA y AA son los «mejores de su categoría». La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

- AAA: 43 %
- AA: 51 %
- A: 6 %
- B: 0 %

1. El Gestor de Inversión colaboró constantemente con las empresas de su cartera. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podrían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Para obtener más información sobre el enfoque en el compromiso, consulte nuestra política de compromiso y administración aquí: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

2. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Combustibles fósiles
- Tabaco
- Armas controvertidas.
- Armas convencionales
- Energía nuclear
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos

3. El Fondo no invirtió en empresas que infringían uno o varios de los diez principios de las cuatro áreas cubiertas por el PMNU (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción).

4. El gestor de inversiones mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la del universo de inversión del Fondo.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300S2ND6DHQ60NF78



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 56,08% de inversiones sostenibles

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo social

☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

A la hora de seleccionar los valores durante el período del informe, el gestor de inversiones empleó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»). Este proceso exclusivo generó un sistema de calificación ASG que utilizaba un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión. Las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones (ASG) clave consideradas importantes para la empresa específica y el sector en el que opera la empresa, que incluían, entre otras, la salud y la seguridad, la diversidad de género, el riesgo climático, el riesgo de gobernanza corporativa y la seguridad de los datos.

Además, el Fondo ha mantenido su compromiso mínimo de «inversión sostenible» del 50 %.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

· El 56,08 % del Fondo mantenido en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles propia del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas y la consideración de «no causar un perjuicio significativo»;

· Indicadores específicos de las principales incidencias adversas (PIA), a saber: PIA n.º 1 (Emisiones de GEI), PIA n.º 2 (Huella de carbono), PIA n.º 3 (Intensidad de GEI), PIA n.º 10 (Violaciones del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la OCDE), PIA n.º 13 (Diversidad de género en los consejos de administración) y PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas).

Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»;

· Metodologías propias para evaluar el progreso de las reuniones de colaboración en materia ASG del gestor de inversiones. ClearBridge celebró compromisos de ASG periódicos con las empresas de su cartera. Los puntos de vista del equipo de inversión sobre el progreso debatido en estas reuniones se reflejaron en las calificaciones de ASG patentadas, las decisiones de voto por poder y las decisiones de inversión.

· Votos en 1235 puntos del programa que respaldan las propuestas en torno a prácticas de buena gobernanza y de mejora de la sostenibilidad;

· Exposición de la cartera a las mejores empresas de su categoría, según la calificación ASG propia del gestor de inversiones. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

AAA: 19 %

AA: 65 %

A: 15 %

B: 0 %

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales	Toneladas de CO2eq	105.692,42	98,72%	3.459,70	97,80%	1.144,23	97,96%	1.295,82	96,85%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	991,25	98,72%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	1.379,88	98,88%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	4,62%	98,95%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,03%	0,00%	98,50%	0,00%	98,03%	0,00%	98,22%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	34,24%	99,03%	34,90%	98,26%	35,99%	97,20%	36,36%	95,59%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	99,03%	0,00%	98,26%	0,00%	97,20%	0,00%	95,59%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

● ¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo se han destinado a valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyen a uno de los siguientes aspectos:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores ambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones;
- Objetivos de intensidad de GEI y de reducción de emisiones en todas las actividades económicas de una empresa, determinados a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas deben pasar por una evaluación propia de buena gobernanza y superar los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de la PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de gobernanza, para revisar si las inversiones causan un perjuicio significativo a cualquier objetivo de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del Gestor de Inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores, concretamente:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos específicos relacionados con el clima y las oportunidades de las empresas como parte del proceso de selección de existencias, que integró tanto estas como otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Aunque el gestor de inversiones evaluó cada sector en función de una serie de criterios específicos que eran pertinentes para sus operaciones comerciales, la evaluación solía incluir una cuidadosa consideración de factores relacionados con el clima como: el entorno normativo/político, la ubicación geográfica de los activos y las operaciones, la capacidad de trasladar los costes a los clientes, las alternativas y los avances tecnológicos, los cambios en las preferencias de los clientes, los precios de las materias primas, los gastos de capital futuros y los planes de I+D, la estrategia comercial a largo plazo, la calidad general del equipo de gestión, entre otros factores.

El gestor de inversiones utilizó la herramienta Carbon Portfolio Analytics de MSCI para evaluar la exposición a empresas con reservas de combustibles fósiles. El gestor de inversiones llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en las inversiones de la empresa en su conjunto para comprender la intensidad del carbono de los activos totales de la empresa en relación con los mercados de valores mundiales. También puede llevar a cabo un análisis de la intensidad del carbono en el contexto de la cartera.

PAI núm. 4 (Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles)

El Fondo no invirtió en empresas cuya actividad principal implicase la extracción de combustibles fósiles, de conformidad con los elementos vinculantes. El Fondo puede mantener una exposición limitada a empresas que operan en otros segmentos de la cadena de valor de los combustibles fósiles, tal y como se refleja en la PIA n.º 4.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

Consulte «¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?».

PAI núm. 13 (Diversidad de género en el consejo de administración)

El gestor de inversiones utiliza datos de terceros para el seguimiento de la diversidad de género en los consejos de administración. Además, caso por caso, el gestor de inversión tiene una disposición en su política de voto por delegación para votar en relación con los miembros y el presidente del comité de nombramientos si la empresa no cuenta con al menos una mujer o una persona con diversidad étnica o racial en el consejo. El gestor de inversiones tuvo en cuenta la diversidad como un componente de su análisis y calificación ASG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invirtió en empresas que generen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NVIDIA CORP	Tecnología de la información	5,67%	Estados Unidos
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	4,23%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología de la información	3,51%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	3,46%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	3,08%	Estados Unidos
Broadcom Inc	Tecnología de la información	2,66%	Estados Unidos
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología de la información	2,44%	Taiwán
Meta Platforms Inc	Servicios de comunicación	2,11%	Estados Unidos
DOLLARAMA INC	Consumo discrecional	1,77%	Canadá
HDFC BANK LTD	Sector financiero	1,74%	India
COSTCO WHOLESALE CORP	Bienes básicos de consumo	1,72%	Estados Unidos
Siemens Energy AG	Sector industrial	1,65%	Alemania
TENCENT HOLDINGS LTD	Servicios de comunicación	1,59%	China
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Sector financiero	1,48%	Estados Unidos
Eli Lilly & Co	Sector sanitario	1,47%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

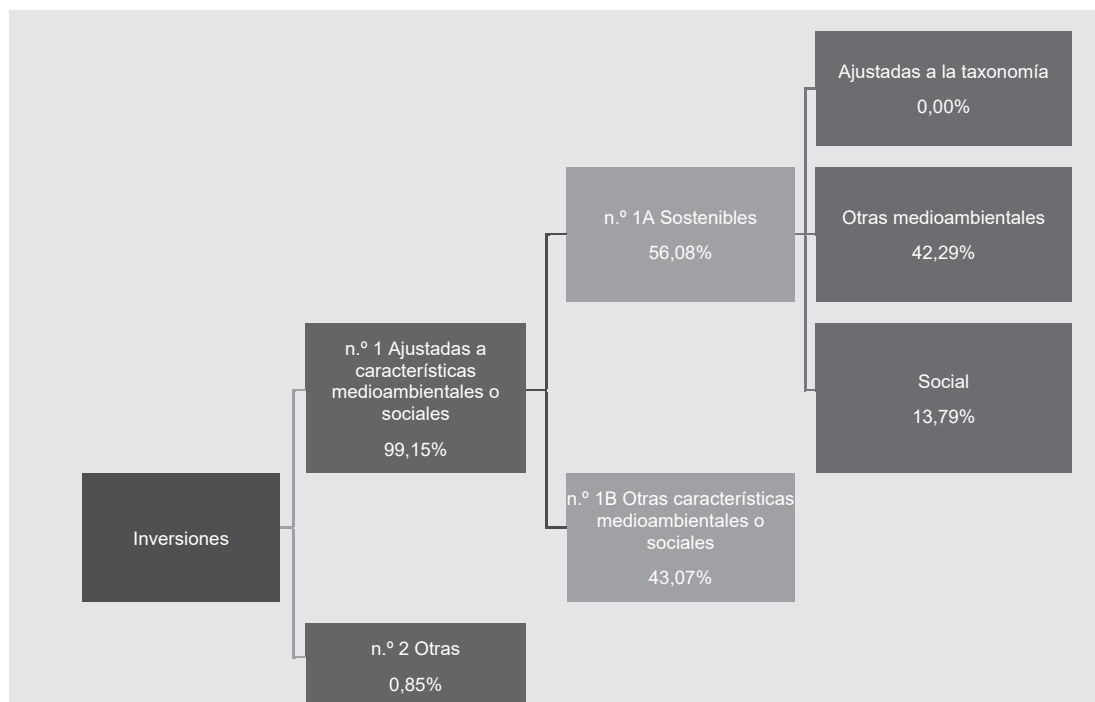
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 56,08 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,15 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,85 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 56,08 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,15%	99,21%	98,32%	98,22%
n.º 2 Otras	0,85%	0,79%	1,68%	1,78%
n.º 1A Sostenibles	56,08%	50,24%	63,60%	59,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	43,07%	48,97%	34,72%	39,22%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	42,29%	44,59%	45,00%	38,00%
Social	13,79%	5,65%	18,60%	21,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	28,41%
Sector financiero	15,56%
Servicios de comunicación	12,47%
Consumo discrecional	12,33%
Sector industrial	11,25%
Sector sanitario	10,92%
Bienes básicos de consumo	7,44%
Servicios públicos	0,40%
Sector inmobiliario	0,23%
Materiales	0,15%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	12,66%
Bancos	10,53%
Software	10,27%
Venta al por menor	7,59%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,31%
Equipos eléctricos	4,66%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	4,34%
Comercio minorista y distribución de bienes básicos de consumo	3,89%
Entretenimiento	3,59%
Industria farmacéutica	3,47%
Biotechnología	2,92%
Equipos y suministros sanitarios	2,83%
Mercados de capitales	2,71%
Productos para la construcción	2,21%
Bebidas	1,67%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

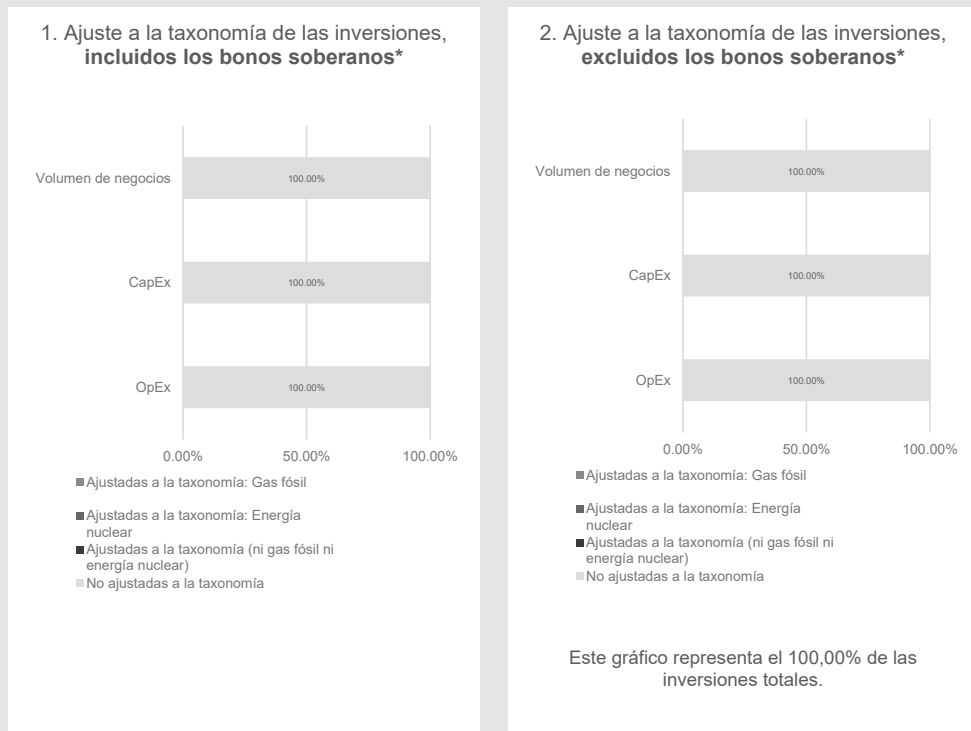
☐ Sí

☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, el 42,29 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 13,79 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 0,85 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestiona los riesgos y las oportunidades ASG, incluido un examen de la buena gobernanza. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignaban a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

AAA: 19 %

AA: 65 %

A: 15 %

B: 0 %

1. El gestor de inversiones se comprometió de manera continuada con las empresas de su cartera, incluso con el 10 % inferior (en términos de activos gestionados y número de emisores) de la cartera, según el sistema de calificación ASG propio del gestor de inversión. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Para obtener más información sobre el enfoque en el compromiso, consulte nuestra política de compromiso y administración aquí: <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

2. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para los siguientes sectores:

- Tabaco
- Armas controvertidas.
- Empresas que participen de manera significativa en la extracción o producción de combustibles fósiles y actividades de minería.

3. El Fondo no invirtió en empresas que infringían uno o varios de los diez principios de las cuatro áreas cubiertas por el PMNU (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción).



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300C63RJNQRH38W57



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La taxonomía de la UE es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 57,96% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promueve un impacto positivo con respecto a:

- Mitigación del cambio climático.
- Adaptación al cambio climático.
- Impacto social.

La promoción de un impacto positivo en las áreas anteriores hizo que el Fondo promoviera las siguientes características medioambientales o sociales durante el período de referencia:

- Inversiones que apoyen la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono, ya sea mediante la reducción directa de las emisiones, la habilitación de alternativas con menos emisiones o el suministro de productos o servicios sustitutivos con menos emisiones, como el transporte ferroviario frente a las alternativas aéreas o por carretera.
- Inversiones en infraestructuras que apoyen la adaptación al cambio climático.
- Infraestructuras que apoyen el impacto social, como la provisión de un acceso justo a los servicios esenciales, por ejemplo el acceso al agua, la energía y las comunicaciones.
- Cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU).

A la hora de seleccionar los valores durante el período del informe, el gestor de inversiones empleó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»). Este proceso

exclusivo incluía un sistema de calificación ASG que utiliza un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión.

El gestor de inversiones aplica su proceso ASG a todas las inversiones durante el período. Además, el Fondo mantuvo su compromiso mínimo de «inversión sostenible» del 15 %.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, era del 57,96 %.
- La calificación de ASG de la cartera del Fondo (7,38) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,72), como se ve en la siguiente tabla.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2026	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor	Valor
Calificación ASG del Fondo	7,38	7,41	7,35	7,31
Calificación ASG del universo de inversión	6,72	6,67	6,58	6,45

Las puntuaciones ASG se basan en datos de MSCI, ponderadas por igual para la «Calificación ASG del universo de inversión» y la cartera ponderada para la «Calificación ASG del Fondo». Además, observamos que el rendimiento del Fondo supera la calificación del universo de inversión si utilizamos otros proveedores de calificación ASG externos. El «universo de inversión» del Fondo incluye 200 valores de infraestructura denominados colectivamente RARE200, revisados trimestralmente como parte del proceso de inversión.

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales	Toneladas de CO ₂ eq	416.158,69	96,40%	336.618,28	97,72%	376.657,11	97,18%	319.510,77	92,41%
Huella de carbono total EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros invertido	453,63	96,40%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI total EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de ingresos	1.980,37	96,40%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de la energía total	76,98%	49,01%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,40%	0,00%	97,72%	0,00%	97,18%	0,00%	95,98%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,40%	0,00%	97,72%	0,00%	95,77%	0,00%	92,41%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2025 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

● ¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Dado el mandato del Fondo de invertir en activos de infraestructuras básicas y el importante papel que desempeñan las infraestructuras tanto en la prestación de servicios esenciales como en la transición energética, el Fondo mantuvo inversiones que contribuían a los objetivos sostenibles relacionados con la mitigación del cambio climático o los objetivos de adaptación, o que realizaban una contribución social positiva.

De las inversiones sostenibles, las contribuciones clave a los objetivos incluían:

- Empresas de servicios eléctricos y energías renovables que respaldan la transición a una economía baja en carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático.
- Infraestructura de movilidad con menos emisiones que respalda la transición a una economía con menos emisiones de carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático.
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial.
- Infraestructura de comunicaciones que puede proporcionar una alternativa al transporte, así como impacto social al brindar acceso a servicios esenciales.

Inicialmente, lo anterior se evaluó habida cuenta de las contribuciones a una de estas dos opciones o a ambas:

- Alineación de productos y servicios con los ODS
- Objetivos de intensidad de GEI y de reducción de emisiones en todas las actividades económicas de una empresa, determinados a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

● ¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre los riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de las PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de buena gobernanza, para examinar si las inversiones causaban un perjuicio significativo a los objetivos de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

----- ¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El proceso de inversión del gestor de inversiones integró las cuestiones ASG a través de un enfoque ascendente basado en la investigación que utilizaba numerosas fuentes de datos, incluidas las PIA. Las PIA se consideraron en el contexto del subsector de infraestructura pertinente.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

----- ¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las PIA se consideraron como parte del amplio proceso ASG del gestor de inversiones, así como la consideración del principio de «no causar un perjuicio significativo». Los procesos de ASG donde se consideraron las PIA fueron: i) la puntuación ASG propia; ii) el seguimiento de la controversia y el compromiso continuo, y iii) las consideraciones ASG cualitativas.

Se tuvieron en cuenta las PIA siguientes:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos y las oportunidades específicos relacionados con el clima a los que se enfrentan las empresas individuales como parte de su proceso ascendente de selección de valores, que integraba estas consideraciones entre otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza. Cada subsector de infraestructuras se evaluó con arreglo a una ponderación de factores pertinentes para sus operaciones comerciales. La gestión de las emisiones de GEI por parte de las empresas, incluidos los planes de reducción creíbles, también se tiene en cuenta como parte de este proceso.

PAI núm. 5 (Porcentaje de producción de energía no renovable)

El gestor de inversiones evalúa la combinación de generación de energía como parte de su evaluación de investigación ascendente, en particular en lo que se refiere al cambio climático y los objetivos de cero emisiones netas. La Taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la Taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la Taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE. El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

El Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU. Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invierte, ni invirtió, en empresas que generaban ingresos a partir de: a) armas prohibidas según i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersonal y sobre su destrucción, y ii) la Convención sobre la prohibición de las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como armas B o C de conformidad con la Convención sobre armas biológicas de las Naciones Unidas y la Convención sobre armas químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
SEVERN TRENT PLC	Servicios públicos	4,96%	Reino Unido
Ferrovial SE	Sector industrial	4,76%	Países Bajos
ENTERGY CORP	Servicios públicos	4,71%	Estados Unidos
SSE PLC	Servicios públicos	4,44%	Reino Unido
VINCI SA	Sector industrial	4,19%	Francia
TC Energy Corp	Energía	4,08%	Canadá
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	4,02%	Estados Unidos
Getlink SE	Sector industrial	3,42%	Francia
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	Sector industrial	3,36%	Alemania
CENTERPOINT ENERGY INC	Servicios públicos	3,22%	Estados Unidos
Aena SME SA	Sector industrial	3,20%	España
E.ON SE	Servicios públicos	3,12%	Alemania
WEC ENERGY GROUP INC	Servicios públicos	2,92%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

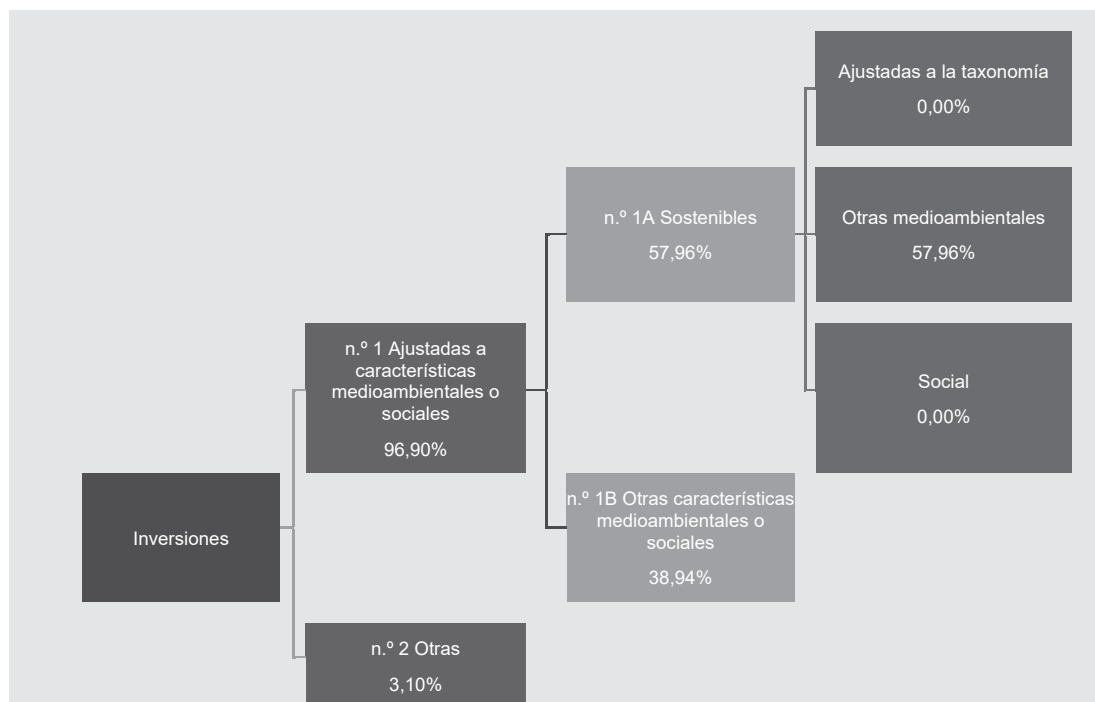
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 57,96 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 96,90 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (3,10 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 57,96 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Categoría de inversor	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	96,90%	97,72%	98,55%	95,98%
n.º 2 Otras	3,10%	2,28%	1,45%	40,20%
n.º 1A Sostenibles	57,96%	55,65%	61,70%	57,35%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	38,94%	42,07%	36,85%	38,63%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	57,96%	55,65%	61,70%	57,35%
Social	N.D	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Servicios públicos	57,18%
Sector industrial	29,26%
Energía	10,46%
Principales subsectores	% de activos
Servicios públicos eléctricos	32,42%
Servicios públicos múltiples	14,37%
Infraestructura del transporte	12,88%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	10,46%
Construcción e ingeniería	8,96%
Transporte por tierra	7,42%
Servicios de suministro de agua	5,68%
Servicios de gas	2,48%
Productores de energía y electricidad renovable independientes	2,24%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

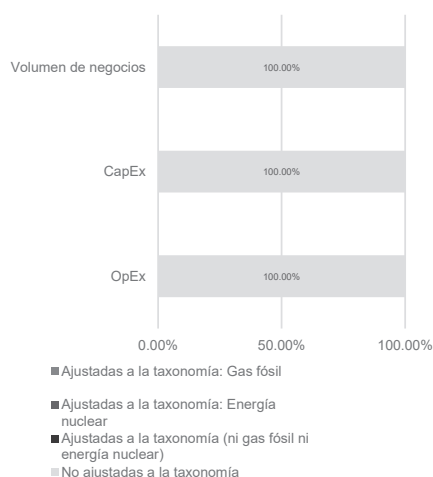
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

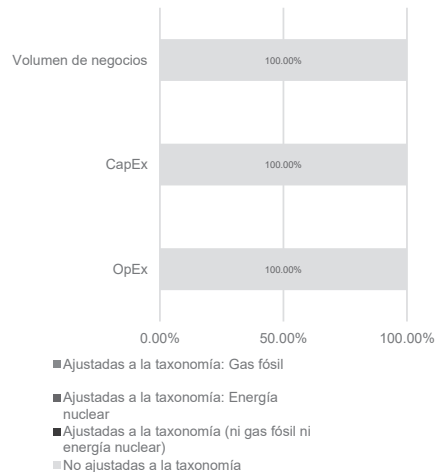
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE y, consecuentemente, a 28 de febrero de 2026, el 57,96 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 3,10 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El gestor de inversiones aplicó constantemente el proceso de ASG que se integraba y tenía en cuenta en todos los elementos clave del proceso de inversión.

Esto incluyó:

- Pantallas negativas en la construcción del universo de inversión para respetar los límites de extracción y producción de combustibles fósiles, tabaco, armas y fallos del PMNU.
- Aplicación del proceso de tres pilares para la integración de ASG:
- Ajustes de flujo de efectivo pronosticados basados en factores de ASG.
- Ajuste del retorno requerido basado en el riesgo de ASG, según lo evaluado por las puntuaciones exclusivas de los gerentes (consulte a continuación).
- Compromiso, incluido el control de controversias.
- Otros análisis y procesos ASG, como revisiones de sostenibilidad de las puntuaciones ASG de la empresa, análisis de combinación energética y planes de descarbonización, consideración de las PIA, etc.

Algunas de las acciones anteriores se describen detalladamente en los resultados a continuación.

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestiona los riesgos y las oportunidades ASG. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignan a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se han calificado todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2025 era:

- AAA: 13 %
- AA: 87 %
- A: 0 %
- B: 0 %

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Los compromisos del Fondo con respecto a la presentación de informes fueron los siguientes:

- Medioambientales: 67 %
- Sociales: 60 %
- De gobernanza: 80 %

3. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.

4. El Fondo mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la de su universo de inversión.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (el «Fondo»)



Identificador de entidad jurídica:
54930016JDVIT9OWQK33

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 53,68% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo promueve un impacto positivo con respecto a:

- Mitigación del cambio climático.
- Adaptación al cambio climático.
- Impacto social.

La promoción de un impacto positivo en las áreas anteriores hizo que el Fondo promoviera las siguientes características medioambientales o sociales durante el período de referencia:

- Inversiones que apoyen la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono, ya sea mediante la reducción directa de las emisiones, la habilitación de alternativas con menos emisiones o el suministro de productos o servicios sustitutivos con menos emisiones, como el transporte ferroviario frente a las alternativas aéreas o por carretera.
- Inversiones en infraestructuras que apoyen la adaptación al cambio climático.
- Infraestructuras que apoyen el impacto social, como la provisión de un acceso justo a los servicios esenciales, por ejemplo el acceso al agua, la energía y las comunicaciones.
- Cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU).

A la hora de seleccionar los valores durante el período del informe, el gestor de inversiones empleó un proceso propio de investigación y compromiso para determinar el perfil de una empresa en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»). Este proceso exclusivo incluía un sistema de calificación ASG que utiliza un mapa de prioridades para identificar características ASG específicas relacionadas con la inversión.

El gestor de inversiones aplica su proceso ASG a todas las inversiones durante el período. Además, el Fondo mantuvo su compromiso mínimo de «inversión sostenible» del 15 %.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:

- La proporción del Fondo mantenida en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles patentada del gestor de inversiones, era del 53,68 %.
- La calificación de ASG de la cartera del Fondo (7,16) en comparación con la calificación ASG del universo de inversión (6,87), como se ve en la siguiente tabla.

Las puntuaciones ASG se basan en datos de MSCI, ponderadas por igual para la «Calificación ASG del universo de inversión» y la cartera ponderada para la «Calificación ASG del Fondo». Además, observamos que el rendimiento del Fondo supera la calificación del universo de inversión si utilizamos otros proveedores de calificación ASG externos.

Comparación histórica de KPI de sostenibilidad				
	2026	2025	2024	2023
Nombre de la KPI de sostenibilidad	Valor	Valor	Valor	Valor
Calificación ASG del Fondo	7,16	7,57	7,82	7,89
Calificación ASG del universo de inversión	6,87	6,78	6,67	6,58

Comparación histórica de PIA									
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Emisiones totales	Toneladas de CO ₂ eq	125.522,83	94,36%	138.961,75	96,96%	157.590,78	96,86%	139.114,60	96,67%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros invertidos	418,03	94,36%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de beneficios	1.925,87	94,36%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de la energía total	64,74%	54,70%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	95,10%	0,00%	98,17%	0,00%	96,86%	0,00%	98,02%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	95,10%	0,00%	97,57%	0,00%	95,18%	0,00%	94,59%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan en gran medida a los del período anterior.

Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

● ¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Dado el mandato del Fondo de invertir en activos de infraestructuras básicas y el importante papel que desempeñan las infraestructuras tanto en la prestación de servicios esenciales como en la transición energética, el Fondo mantuvo inversiones que contribuían a los objetivos sostenibles relacionados con la mitigación del cambio climático o los objetivos de adaptación, o que realizaban una contribución social positiva.

De las inversiones sostenibles, las contribuciones clave a los objetivos incluían:

- Empresas de servicios eléctricos y energías renovables que respaldan la transición a una economía baja en carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático
- Infraestructura de movilidad con menos emisiones que respalda la transición a una economía con menos emisiones de carbono y, por lo tanto, la mitigación del cambio climático.
- Servicios de agua que apoyan la adaptación al cambio climático y el impacto social al proporcionar acceso a agua limpia y fiable esencial.
- Infraestructura de comunicaciones que puede proporcionar una alternativa al transporte, así como impacto social al brindar acceso a servicios esenciales.

Inicialmente, lo anterior se evaluó habida cuenta de las contribuciones a una de estas dos opciones o a ambas:

- Alineación de productos y servicios con los ODS
- Objetivos de intensidad de GEI y de reducción de emisiones en todas las actividades económicas de una empresa, determinados a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre los riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de las PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de buena gobernanza, para examinar si las inversiones causaban un perjuicio significativo a los objetivos de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El proceso de inversión del gestor de inversiones integró las cuestiones ASG a través de un enfoque ascendente basado en la investigación que utilizaba numerosas fuentes de datos, incluidas las PIA. Las PIA se consideraron en el contexto del subsector de infraestructura pertinente.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las PIA se consideraron como parte del amplio proceso ASG del gestor de inversiones, así como la consideración del principio de «no causar un perjuicio significativo». Los procesos de ASG donde se consideraron las PIA fueron: i) la puntuación ASG propia; ii) el seguimiento de la controversia y el compromiso continuo, y iii) las consideraciones ASG cualitativas.

Se tuvieron en cuenta las PIA siguientes:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos y las oportunidades específicos relacionados con el clima a los que se enfrentan las empresas individuales como parte de su proceso ascendente de selección de valores, que integraba estas consideraciones entre otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza. Cada subsector de infraestructuras se evaluó con arreglo a una ponderación de factores pertinentes para sus operaciones comerciales. La gestión de las emisiones de GEI por parte de las empresas, incluidos los planes de reducción creíbles, también se tuvo en cuenta como parte de este proceso.

PAI núm. 5 (Porcentaje de producción de energía no renovable)

El gestor de inversiones evalúa la combinación de generación de energía como parte de su evaluación de investigación ascendente, en particular en lo que se refiere al cambio climático y los objetivos de cero emisiones netas.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

El Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU. Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invierte, ni invirtió, en empresas que generaban ingresos a partir de: a) armas prohibidas según i) la Convención sobre la prohibición del empleo, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersonal y sobre su destrucción, y ii) la Convención sobre la prohibición de las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como armas B o C de conformidad con la Convención sobre armas biológicas de las Naciones Unidas y la Convención sobre armas químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
ENTERGY CORP	Servicios públicos	4,80%	Estados Unidos
ENEL SPA	Servicios públicos	4,23%	Italia
TC Energy Corp	Energía	4,12%	Canadá
SSE PLC	Servicios públicos	3,99%	Reino Unido
SEVERN TRENT PLC	Servicios públicos	3,97%	Reino Unido
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	3,68%	Estados Unidos
VINCI SA	Sector industrial	3,58%	Francia
APA GROUP	Servicios públicos	3,57%	Australia
Aena SME SA	Sector industrial	3,43%	España
South Bow Corp	Energía	3,40%	Canadá
E.ON SE	Servicios públicos	3,37%	Alemania
ENBRIDGE INC	Energía	3,29%	Canadá
Brookfield Renewable Corp	Servicios públicos	3,17%	Estados Unidos
OGE ENERGY CORP	Servicios públicos	2,93%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

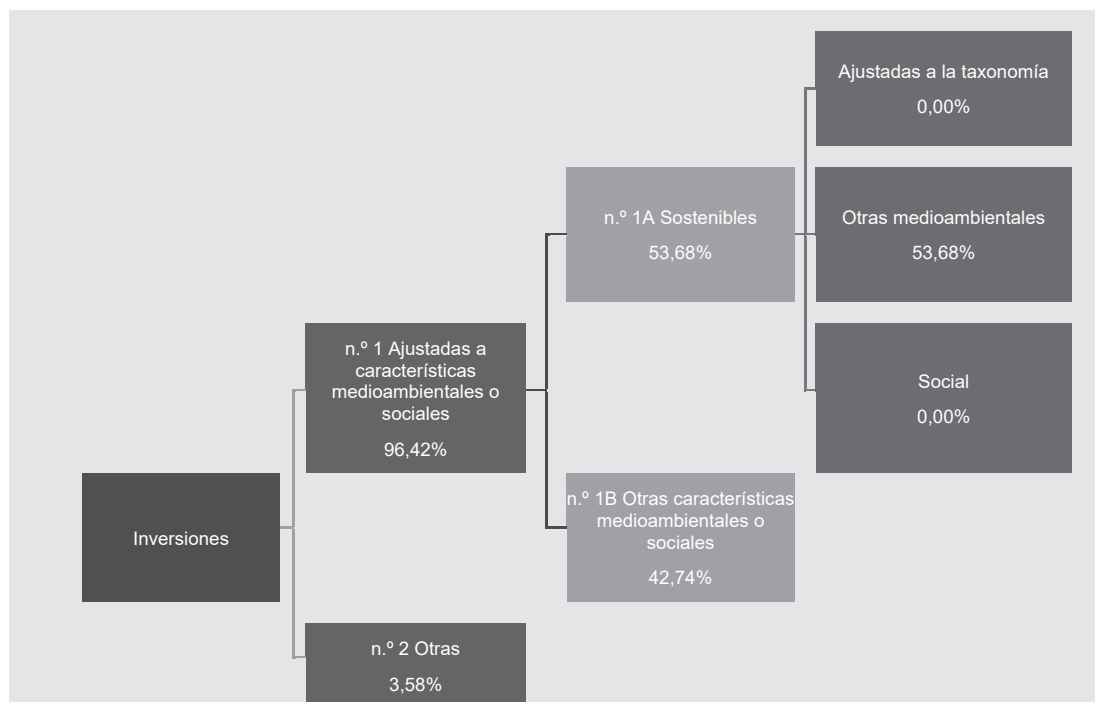
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 53,68 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 96,42 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (3,58 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 53,68 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	96,42%	98,17%	97,37%	98,02%
n.º 2 Otras	3,58%	1,83%	2,63%	1,98%
n.º 1A Sostenibles	53,68%	54,79%	50,10%	35,52%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	42,74%	43,38%	47,27%	62,50%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	53,68%	54,79%	50,10%	35,52%
Social	N.D	N.D	N.D	N.D

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo ni los derivados, fueron:

Sector principal	% de activos
Servicios públicos	62,68%
Sector industrial	16,08%
Energía	16,07%
Sector inmobiliario	1,59%
Principales subsectores	% de activos
Servicios públicos eléctricos	35,65%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	16,07%
Servicios públicos múltiples	9,31%
Infraestructura del transporte	8,42%
Servicios de suministro de agua	6,42%
Servicios de gas	6,00%
Productores de energía y electricidad renovable independientes	5,30%
Transporte por tierra	4,08%
Construcción e ingeniería	3,58%
Fondos de inversión inmobiliaria especializados	1,59%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

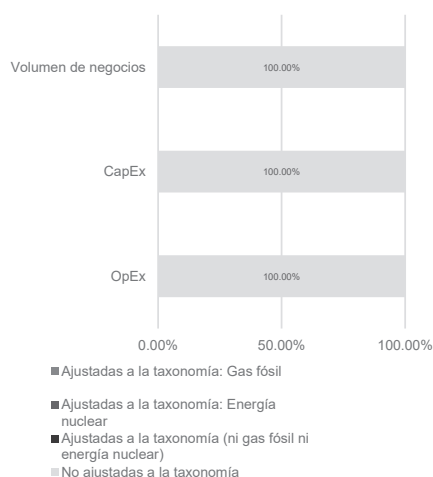
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

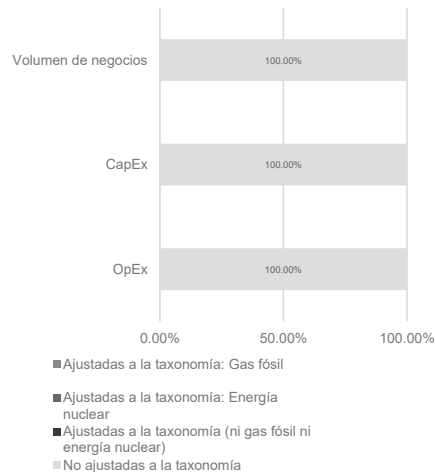
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, el 53,68 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 3,58 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

1. El gestor de inversiones aplicó constantemente el proceso de ASG que se integraba y tenía en cuenta en todos los elementos clave del proceso de inversión.

Esto incluyó:

- Pantallas negativas en la construcción del universo de inversión para respetar los límites de extracción y producción de combustibles fósiles, tabaco, armas y fallos del PMNU.
- Aplicación del proceso de tres pilares para la integración de ASG:
- Ajustes de flujo de efectivo pronosticados basados en factores de ASG.
- Ajuste del retorno requerido basado en el riesgo de ASG, según lo evaluado por las puntuaciones exclusivas de los gerentes (consulte a continuación).
- Compromiso, incluido el control de controversias.
- Otros análisis y procesos ASG, como revisiones de sostenibilidad de las puntuaciones ASG de la empresa, análisis de combinación energética y planes de descarbonización, consideración de las PIA, etc.

Algunas de las acciones anteriores se describen detalladamente en los resultados a continuación.

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestiona los riesgos y las oportunidades ASG. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignan a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se han calificado todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

- AAA: 13 %
- AA: 81 %
- A: 6 %
- B: 0 %

2. El gestor de inversiones se comprometía constantemente con las empresas de la cartera. El compromiso ASG del gestor de inversiones solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

Los compromisos del Fondo con respecto al período de referencia fueron los siguientes:

- Medioambientales: 59 %
- Sociales: 51 %
- De gobernanza: 86 %

3. El resultado fue que el Fondo respetaba los elementos vinculantes de su estrategia de inversión.

4. El Fondo mantuvo una calificación ASG de la cartera superior a la de su universo de inversión.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900JA2MNQ8SPZ8938



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 60,34% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Durante el período objeto del informe, el Fondo promovió una serie de características ambientales y sociales que el gestor de inversiones considera pertinentes para la empresa en concreto y para el sector en el que la empresa opera. Estas características incluían, entre otras:

Medioambientales:

- Mitigación del cambio climático
- Adaptación al cambio climático
- Agua
- Biodiversidad

Sociales:

- Salud y seguridad
- Diversidad de género
- Inclusión financiera
- Seguridad alimentaria
- Agua limpia

Además, el Fondo ha mantenido su compromiso mínimo de «inversión sostenible» del 10 %.

No se ha designado ningún punto de referencia para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

- Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo fueron:
- El 60,3 % del Fondo mantenido en inversiones sostenibles, tal y como se define en la metodología de inversiones sostenibles propia del gestor de inversiones, que incluye el ajuste de productos o servicios a los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas y la consideración de «no causar un perjuicio significativo»;
 - Se calcularon los indicadores específicos de principales incidencias adversas (PIA), en concreto PIA n.º 1 (Emisiones de GEI), PIA n.º 2 (Huella de carbono), PIA n.º 3 (Intensidad de GEI), PIA n.º 4 (Exposición a empresas activas en el sector de combustibles fósiles), PIA n.º 6 ((Uso del agua y reciclaje), PIA n.º 7 (Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), PIA n.º 10 (Incumplimientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE), PIA n.º 13 (Diversidad de género en el Consejo de Administración) y PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?»;
 - votos en 623 puntos del programa que respaldan las propuestas en torno a prácticas de buena gobernanza y de mejora de la sostenibilidad;
 - Exposición de la cartera a empresas que han establecido y se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia para la reducción de las emisiones de GEI; 61,87 %

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA					
		2026		2025		2024	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 3	Toneladas de CO2eq	14.277,55	94,21%	11.729,82	94,38%	5.447,99	91,65%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	2.192,98	94,21%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	3.729,90	94,21%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,43	1,79%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,21%	0,00%	94,38%	0,00%	91,65%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	37,91%	94,21%	37,96%	94,38%	37,73%	91,65%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,21%	0,00%	94,38%	0,00%	91,65%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

- Los indicadores generales en materia de sostenibilidad se ajustan a los del período anterior.
- Nota: En períodos de informes anteriores, algunos PIA se indicaban con USD como unidad de medida. Esto se debía a la moneda utilizada en los datos financieros subyacentes y no afectaba a la metodología de cálculo ni a los resultados. Para mantener la coherencia con el anexo I de las NTR, a partir de 2026 se han eliminado las referencias a la moneda de las etiquetas de las unidades. Las cifras del año anterior no se han revisado.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles realizadas por el Fondo fueron en valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron a al menos uno de los siguientes:

- A través de sus productos y servicios, a uno o varios de los factores ambientales o sociales de los ODS y a sus metas e indicadores subyacentes determinados mediante la evaluación de la contribución del gestor de inversiones;
- Objetivos de reducción de emisiones e intensidad de GEI en las actividades económicas de una empresa determinada a través de un objetivo de descarbonización verificado por terceros y alineado con el Acuerdo de París o es un proveedor de soluciones climáticas.

Además de contribuir a uno de los objetivos ambientales o sociales indicados anteriormente, las empresas fueron evaluadas mediante el examen de la buena gobernanza propio del gestor de inversiones y superaron los criterios de «no causar un perjuicio significativo», tal y como se detalla a continuación.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó una combinación de calificaciones de controversia sobre riesgos graves de terceros, una selección basada en normas mundiales de terceros, incluido el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), la consideración de la PIA* y otros factores ambientales, sociales y de gobernanza importantes, que estaban integrados en la investigación fundamental del gestor de inversiones y en el proceso de calificación ASG propio, que incluía una evaluación de gobernanza, para revisar si las inversiones causan un perjuicio significativo a cualquier objetivo de inversión sostenible.

Además, el gestor de inversiones utilizó el proceso de compromiso para identificar los mejores valores.

*Los PAI que se tomaron en consideración dependían de la evaluación de materialidad ASG por subsector propia del gestor de inversiones que se aplicaba durante su proceso de calificación ASG o de la disponibilidad de datos.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del gestor de inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores.

La forma en que se consideraron y se tuvieron en cuenta las PIA se detalla a continuación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

El gestor de inversiones apoya los principios del PMNU. Así, el Fondo no invirtió en empresas que infringiesen alguno de los diez principios de cada una de las cuatro áreas (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción) del PMNU.

El Gestor de Inversiones utilizó un proveedor de datos externo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Si existían discrepancias o desacuerdos entre la investigación del gestor de inversiones y la evaluación del proveedor sobre una controversia específica, el gestor de inversiones, junto con el equipo de cumplimiento y los miembros del equipo de ASG, trataron la cuestión con la empresa. Si el gestor de inversiones llegaba a la conclusión de que la empresa había tomado las medidas necesarias para abordar la controversia o había subsanado de manera eficaz el problema debía proporcionar una explicación detallada de por qué se podía seguir invirtiendo en la empresa.

Para garantizar que las inversiones sostenibles se ajustaban a las directrices de la OCDE, el gestor de inversiones recurrió a un proveedor externo para supervisar el cumplimiento y las posibles infracciones.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Todas las PIA que eran importantes para la empresa calificada se tuvieron en cuenta como parte de la calificación ASG del Gestor de Inversiones que se aplicó en el proceso de selección de valores, concretamente:

PAI núm. 1 (Emisiones de GEI), PAI núm. 2 (Huella de carbono), PAI núm. 3 (Intensidad de GEI)

El gestor de inversiones evaluó los riesgos específicos relacionados con el clima y las oportunidades de las empresas como parte del proceso de selección de existencias, que integró tanto estas como otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Aunque el gestor de inversiones evaluó cada sector en función de una serie de criterios específicos que eran pertinentes para sus operaciones comerciales, la evaluación solía incluir una cuidadosa consideración de factores relacionados con el clima como: el entorno normativo/político, la ubicación geográfica de los activos y las operaciones, la capacidad de trasladar los costes a los clientes, las alternativas y los avances tecnológicos, los cambios en las preferencias de los clientes, los precios de las materias primas, los gastos de capital futuros y los planes de I+D, la estrategia comercial a largo plazo, la calidad general del equipo de gestión, entre otros factores.

El gestor de inversiones utilizó la herramienta Carbon Portfolio Analytics de MSCI para evaluar la exposición a empresas con reservas de combustibles fósiles. El gestor de inversiones llevó a cabo un análisis de la intensidad del carbono en las inversiones de la empresa en su conjunto para comprender la intensidad del carbono de los activos totales de la empresa en relación con los mercados de valores mundiales. También pudo llevar a cabo un análisis de la intensidad del carbono en el contexto de la cartera.

PAI núm. 10 (Incumplimiento de las Directrices del PMNU/OCDE)

Consulte «¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos?».

PAI núm. 13 (Diversidad de género en el consejo de administración)

El gestor de inversiones utiliza datos de terceros para el seguimiento de la diversidad de género en los consejos de administración. Además, caso por caso, el gestor de inversión tiene una disposición en su política de voto por delegación para votar en relación con los miembros y el presidente del comité de nombramientos si la empresa no cuenta con al menos una mujer o una persona con diversidad étnica o racial en el consejo. El gestor de inversiones tuvo en cuenta la diversidad como un componente de su análisis y calificación ASG, así como un tema de toda la empresa para el compromiso de la empresa.

PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas)

El Fondo no invirtió en empresas que generen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Sector financiero	4,75%	España
WELLS FARGO & CO	Sector financiero	4,27%	Estados Unidos
CHARLES SCHWAB CORP	Sector financiero	4,05%	Estados Unidos
SIEMENS AG	Sector industrial	3,51%	Alemania
HITACHI LTD	Sector industrial	3,44%	Japón
EQT CORP	Energía	3,36%	Estados Unidos
TOTALENERGIES SE	Energía	3,33%	Francia
COMPASS GROUP PLC	Consumo discrecional	3,33%	Reino Unido
NATIONAL GRID PLC	Servicios públicos	3,32%	Reino Unido
ASTRAZENECA PLC	Sector sanitario	3,30%	Reino Unido
Siemens Energy AG	Sector industrial	3,25%	Alemania
UNILEVER PLC	Bienes básicos de consumo	3,12%	Reino Unido
NEXANS SA	Sector industrial	3,02%	Francia
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	2,85%	Estados Unidos
NEXTERA ENERGY INC	Servicios públicos	2,77%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

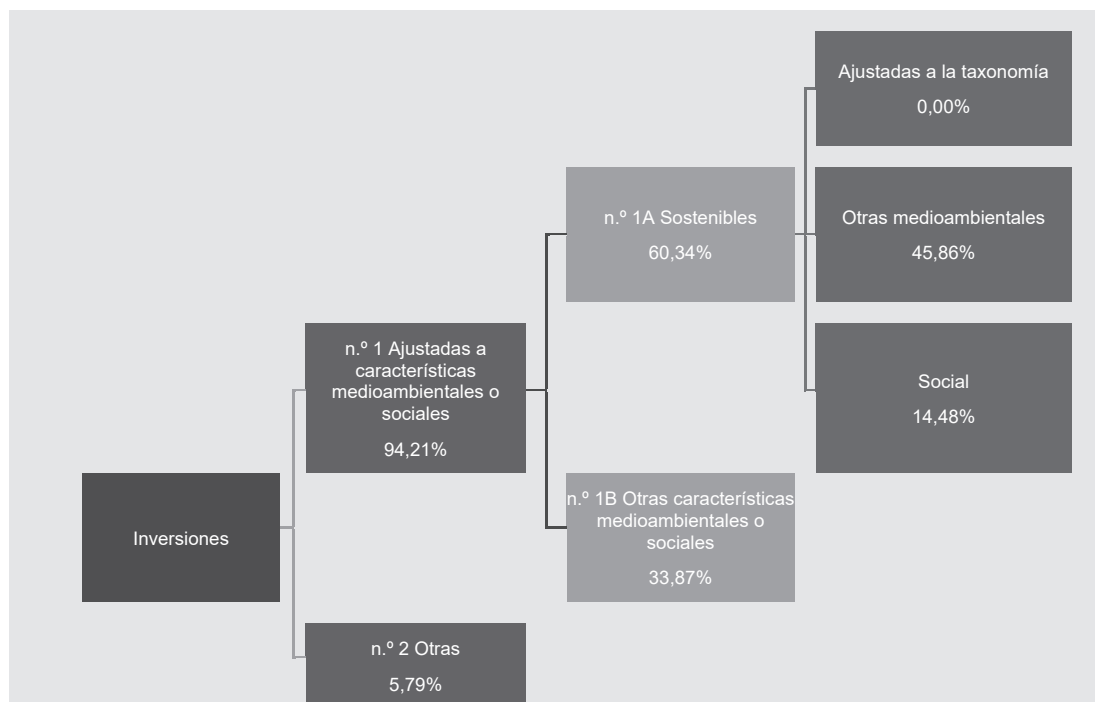
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 60,34 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 94,21 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (5,79 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 60,34 % de su cartera a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos		
	2026	2025	2024
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	94,21%	94,38%	92,40%
n.º 2 Otras	5,79%	5,62%	7,60%
n.º 1A Sostenibles	60,34%	46,71%	46,80%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	33,87%	47,67%	45,60%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	45,86%	34,31%	32,20%
Social	14,48%	12,40%	14,60%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector industrial	23,35%
Sector financiero	23,29%
Sector sanitario	12,42%
Servicios públicos	8,38%
Energía	6,70%
Servicios de comunicación	5,59%
Bienes básicos de consumo	5,29%
Tecnología de la información	3,67%
Consumo discrecional	3,33%
Materiales	2,19%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	13,49%
Industria farmacéutica	7,79%
Equipos eléctricos	7,73%
Conglomerados industriales	6,95%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	6,70%
Productos para la construcción	4,39%
Mercados de capitales	4,05%
Medios de comunicación y servicios interactivos	3,51%
Productos de cuidado personal	3,48%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	3,33%
Servicios públicos múltiples	3,32%
Servicios financieros	3,02%
Servicios públicos eléctricos	2,77%
Seguros	2,73%
Proveedores y servicios sanitarios	2,65%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

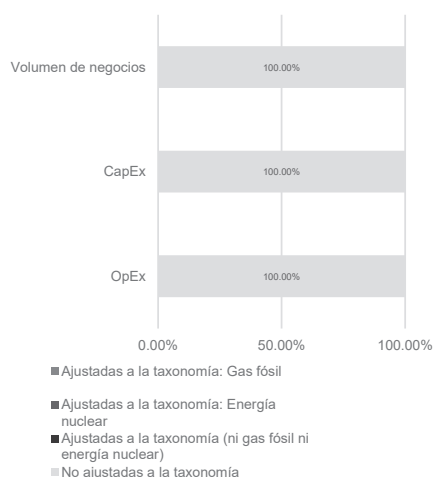
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

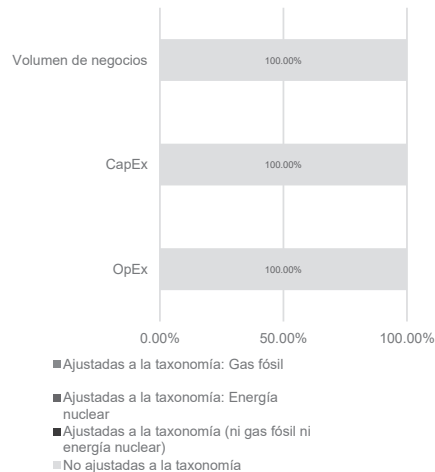
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE y, consecuentemente, a 28 de febrero de 2026, el 45,86 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 14,48 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 5,79 % e incluía el efectivo mantenido en depósito y los instrumentos derivados utilizados para la cobertura, así como los derivados para los que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. El Fondo no invirtió en los umbrales de ingresos establecidos, tal y como se describe en el prospecto, para las siguientes industrias:

- Armas convencionales y controvertidas
- Tabaco
- Juegos de azar
- Entretenimiento para adultos

1. El gestor de inversiones utilizó su sistema de calificación patentado y la investigación fundamental para evaluar cómo una empresa gestiona los riesgos y las oportunidades de ASG, incluida la buena gobernanza. El sistema de calificación constaba de cuatro niveles de calificación: AAA, AA, A y B, que se asignaban a las empresas en función de su estrategia de sostenibilidad y rendimiento en las cuestiones ASG clave. Se calificaron todas las empresas del Fondo. La distribución de la calificación del Fondo a 28 de febrero de 2026 era:

AAA: 28 %

AA: 51 %

A: 21 %

B: 0 %

2. El Gestor de Inversión colaboró constantemente con las empresas de su cartera. El compromiso ASG en ClearBridge solía tener dos objetivos que se solapaban:

- Análisis: Comprender mejor las cuestiones ASG que podían influir en la tesis de inversión.
- Incidencia: Alentar cambios específicos en la empresa que podrían influir positivamente el mundo real.

El gestor de inversión se comprometió con al menos el 50 % de la cartera de los activos gestionados del Fondo y con diversos emisores durante el año natural.

3. El Fondo no invirtió en empresas que infringían uno o varios de los diez principios de las cuatro áreas cubiertas por el PMNU (derechos humanos, trabajo, medioambiente y lucha contra la corrupción).

4. Los activos de los fondos son objeto de seguimiento y control para detectar el deterioro o la mejora de los factores ambientales y sociales.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
549300Y8TPNIB3NAMF62



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 68,10% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Para cumplir con las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero, el Fondo incluyó inversiones en empresas:

- Que están reduciendo y gestionando sus emisiones de carbono.
- Con una exposición limitada o nula a la industria de los combustibles fósiles.
- Con un enfoque en el uso eficiente de la energía y del agua.
- Que están limitando la contaminación y gestionando el riesgo para la biodiversidad.
- Con un buen historial en materia de derechos humanos y asuntos relacionados con los empleados.
- Con ninguna exposición a armas controvertidas.

No todas las participaciones en el Fondo promovieron todas las características. Estos factores se consideraron como parte del análisis de cada empresa y se incorporaron al análisis de inversión.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

No se ha designado ningún índice de referencia para el logro de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o

En promedio, durante el período de referencia, el 68,1 % del Fondo se mantenía en inversiones sostenibles, tal y como se define en el marco propio del gestor de inversiones, basado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS).

sociales que promueve el producto financiero.

Se tuvieron en cuenta y se midieron los 14 indicadores obligatorios de las PIA y dos indicadores adicionales. Consulte los valores divulgados en la sección «¿Cómo tuvo en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

Al final del período, aproximadamente el 28 % del valor liquidativo (NAV) de la cartera se invirtió en empresas que habían aprobado objetivos en el marco de la Iniciativa de objetivos basados en la ciencia, con un 0 % invertido en empresas comprometidas con el establecimiento de objetivos durante los próximos dos años.

Durante el período, el equipo de gestión del Fondo realizó 50 compromisos sobre temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el objetivo de influir en el comportamiento. Abarcaron temas que incluyen la independencia de la junta, los planes de transición de carbono cero neto de las empresas y la seguridad de datos. Al final del año, los compromisos se encontraban en las etapas de finalización que se muestran a continuación.

Además, el gestor de inversiones empleó parámetros de datos externos (p. ej., MSCI), entre los que se incluye la huella de carbono, la puntuación ASG y su investigación interna (en particular, el análisis de los costes del carbono y los factores de riesgo de esclavitud moderna) como insumos para fundamentar su análisis y sus calificaciones internas de riesgo de gobernanza y sostenibilidad, que se utilizaron como base para la selección de valores, las exclusiones y el proceso de colaboración.

Hemos clasificado a las empresas según nuestra clasificación interna de cumplimiento de las emisiones netas de valor cero, que tiene en cuenta si las empresas han establecido, o se han comprometido a establecer, objetivos basados en la ciencia para la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero, o si son proveedores de soluciones climáticas. Para este Fondo, la distribución de la cartera entre esas categorías es la siguiente:

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2026	
	Valor	
Interacciones: 1. Plan de acción desarrollado	32,00%	
Interacciones: 2. Se ha planteado la cuestión a la empresa y esta ha reconocido el riesgo	45,00%	
Interacciones: 3. La empresa ha desarrollado una estrategia realista para abordar el riesgo	16,00%	
Interacciones: 4. La empresa implementó la estrategia para abordar el riesgo	8,00%	
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero: Ajuste a cero neto	31,10%	
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero: Objetivo, no cumple las emisiones netas de valor cero	58,10%	
Cumplimiento de las emisiones netas de valor cero: Compromiso con objetivo de ajuste a cero neto	0,00%	
Sin objetivo	10,90%	

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida								
Emisiones de GEI: Emisiones totales EUR	Toneladas de CO2eq	9.282,49	97,00%	8.203,74	97,07%	11.584,46	97,41%	11.085,00	96,39%
Huella de carbono EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	474,44	97,00%	268,01	97,07%	362,44	97,41%	329,97	96,39%
Intensidad de GEI EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	1.710,80	97,00%	753,27	97,07%	912,40	97,32%	1.004,71	96,39%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	2,32%	96,56%	4,22%	96,74%	6,87%	97,20%	7,95%	96,39%
Proporción de consumo de energías no renovables	Porcentaje de consumo de energías no renovables	83,78%	96,56%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de producción de energías no renovables	82,40%	1,65%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de consumo de	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
energía: Agricultura EUR									
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	1,24	1,68%	1,39	96,60%	1,43	81,19%	1,47	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,67	45,81%	0,74	96,60%	1,42	81,19%	3,01	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,46	96,60%	0,52	81,19%	0,00	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,08	9,44%	0,08	96,60%	0,21	81,19%	0,22	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,07	81,19%	0,07	87,61%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,56%	3,36%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas/millón de euros invertidos	0,00	9,20%	0,00	4,97%	0,00	3,34%	0,02	14,67%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas/millón de euros invertidos	0,39	96,56%	0,57	95,16%	1,07	47,28%	0,45	50,50%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,56%	0,00%	96,74%	0,00%	97,38%	0,00%	96,68%
Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	1,06%	96,56%	0,00%	96,74%	66,13%	97,20%	74,61%	95,98%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Diferencia salarial media entre hombres y mujeres	15,85%	83,18%	18,26%	63,60%	24,15%	8,73%	25,65%	9,73%

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	22,60%	96,56%	22,08%	96,74%	19,98%	97,12%	18,30%	96,39%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	96,56%	0,00%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%

¿...y en comparación con períodos anteriores?

A partir del 30 de septiembre de 2025, el Gestor de inversiones del Fondo pasó a ser ClearBridge Investment Management Limited («CIBL») y el nombre del Fondo se modificó por el actual: FTGF ClearBridge Emerging Markets Fund (anteriormente denominado FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund). En consecuencia, es posible que las comparaciones con años anteriores no sean significativas ni comparables, por lo que no se muestran. No se han producido cambios importantes en la estrategia de inversión; sin embargo, la forma de medir los indicadores de sostenibilidad se ha alineado con el enfoque de ClearBridge.

En comparación con el ejercicio anterior, hemos observado un aumento en la proporción de valor liquidativo del Fondo invertido en empresas con un objetivo basado en la ciencia del 28 % a 28 de febrero de 2026 en comparación con el 20 % a 28 de febrero de 2025, y una disminución en la proporción de empresas que se han comprometido a establecer objetivos basados en la ciencia del 8 % al 0 %. Esto se debe en parte a que las empresas que se comprometieron anteriormente a establecer objetivos dieron el paso final y formalizaron estos compromisos, así como cambios en la cartera.

En cuanto a los compromisos, hemos observado un aumento de los compromisos en fase inicial y una disminución de los compromisos en fase avanzada, ya que seguimos trabajando con las empresas de la cartera en asuntos importantes, algunos de los cuales han llegado a su fin.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Las inversiones sostenibles del Fondo comprendían valores de renta variable emitidos por empresas que contribuyeron, a través de sus productos o servicios, a los objetivos ambientales o sociales de un subconjunto relevante de metas subyacentes a los 17 ODS.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

Además de identificar posibles inversiones sostenibles mediante la asignación de empresas a un subconjunto específico de metas de los ODS, como se ha detallado anteriormente, las posibles empresas participadas estaban sujetas a la evaluación del principio DNSH que se llevaba a cabo de dos maneras:

1. Una evaluación del cumplimiento de las normas globales, basada en los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), y las controversias relacionadas con los demás aspectos ambientales de los indicadores de las PIA.
2. Una evaluación del principio de DNSH en relación con los factores relacionados con el cambio climático destacados por los indicadores de las PIA, incluidas áreas como la exposición del negocio a la extracción de combustibles fósiles, así como una huella de carbono elevada y no gestionada en una industria de alta emisión.

Al evaluar el principio de DNSH relacionados con el cambio climático, el gestor de inversiones también tuvo en cuenta la naturaleza de las operaciones de una empresa, así como la existencia de controversias o señales de los indicadores de las PIA. Para cada agrupación de indicadores de las PIA, el gestor de inversiones evaluó la importancia de cada indicador de las PIA y la existencia de un posible daño significativo. Esta evaluación se llevó a cabo mediante un análisis propio. Los resultados de la evaluación del principio de DNSH pueden haber influido en las calificaciones de riesgo de gobernanza y sostenibilidad asignadas por el gestor de inversiones, aunque la evaluación del DNSH está diseñada para funcionar como un proceso paralelo a las calificaciones de riesgo con el fin de cumplir el compromiso de realizar «inversiones sostenibles» en el marco del SFDR. El resultado clave de la evaluación del DNSH es determinar si existía alguna evidencia de daño significativo que excluyese una inversión de ser considerada una inversión sostenible.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones tuvo en cuenta los 14 indicadores obligatorios de las PIA y dos indicadores adicionales en su gestión del Fondo. Los dos indicadores adicionales eran:

- Medioambientales: esto es, inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.
- Sociales: esto es, la falta de una política de derechos humanos.

El análisis de las empresas por parte del gestor de inversiones tuvo en cuenta estos factores y si identificaban posibles impactos adversos importantes, se pondría en contacto con las empresas. De acuerdo con los requisitos específicos del SFDR, el gestor de inversiones también informó sobre los indicadores de las PIA utilizando datos de la empresa o sustitutos cuando estos no estaban disponibles.

Para obtener más información sobre cómo el análisis de las empresas llevado a cabo por el gestor de inversiones tuvo en cuenta estos factores, consulte el apartado «¿Cómo tuvo en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?».

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

Todas las posibles inversiones sostenibles identificadas estaban sujetas a un análisis ASG más amplio del gestor de inversiones, que examinó la gestión, la cultura y el riesgo social y ambiental. Este análisis se enmarcaba en las líneas directrices de la OCDE para empresas multinacionales y el gestor de inversiones tenía un enfoque adicional específico sobre el riesgo de explotación social enmarcado en los Principios Rectores de la ONU sobre Empresas y Derechos Humanos.

El PMNU (sobre el que el Fondo tiene criterios vinculantes) establece 10 principios que fijan las responsabilidades mínimas en los ámbitos de los derechos humanos, el trabajo, el medioambiente y la lucha contra la corrupción, según se desprende de los convenios establecidos.

Existe un importante solapamiento entre los principios del PMNU y las Directrices de la OCDE que se recogen de forma exhaustiva en la evaluación de los PMNU del gestor de inversiones. Otros instrumentos multilaterales citados en las directrices también son componentes de las directrices de la OCDE, a saber, los Principios Fundamentales de la OIT (Organización Internacional del Trabajo) y la Declaración Universal de los Derechos Humanos. Estos cubren de forma efectiva las posibles controversias relacionadas con los pilares clave de la OCDE: derechos humanos, trabajo, medioambiente, lucha contra la corrupción y protección del consumidor.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los factores de sostenibilidad pueden tener un impacto en las empresas en las que invierte el Fondo, y el gestor de inversiones también reconoce que las propias empresas pueden tener un impacto adverso en, por ejemplo, el medioambiente, sus empleados o las comunidades en las que operan. Estos impactos adversos incluyen, sin limitación, la generación de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y otras formas de contaminación o posibles incumplimientos del PMNU. El análisis de las empresas por parte del gestor de inversiones tuvo en cuenta estos factores y, cuando identifica posibles impactos adversos importantes, interactuó y se comprometió con las empresas, tal y como se establecía con más detalle en la Política de gestión y compromiso del gestor de inversiones. De acuerdo con los requisitos específicos del SFDR, el gestor de inversiones también informó sobre los indicadores del PAI utilizando datos de la empresa o sustitutos cuando estos no estaban disponibles.

El análisis de las PIA se incorporó a la diligencia debida del gestor de inversiones sobre cada empresa. La evaluación de las 14 PIA obligatorias y las dos PIA adicionales se agrupan en seis áreas clave para evaluar la importancia. No todas las PIA eran importantes para todas las empresas. El gestor de inversiones evaluó si alguna de las seis áreas era importante para la empresa en la que se invertía y, de ser así, incorporaba estas áreas en sus calificaciones de riesgo, en su tesis de inversión y, si era pertinente, en la actividad de compromiso planificada.

Las seis agrupaciones clave de los PAI son las siguientes:

- Emisiones y gestión del carbono (PIA n.º 1 [Emisiones de GEI], PIA n.º 2 [Huella de carbono] y PIA n.º 3 [Intensidad de GEI de las empresas participadas], así como el PIA opcional sobre empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono).
- Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles (PIA n.º 4 [Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles]).
- Eficiencia energética e hídrica (PIA n.º 5 [Porcentaje de consumo y producción de energía no renovable] y n.º 6 [Intensidad del consumo de energía por sector de alto impacto climático]).
- Contaminación y biodiversidad (PIA n.º 7 [Actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad], PIA n.º 8 [Emisiones al agua] y PIA n.º 9 [Relación de residuos peligrosos]).
- Derechos humanos y Asuntos de los empleados (PIA n.º 10-13 [Incumplimientos de las Directrices del PMNU y la OCDE; Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de las Directrices del PMNU y la OCDE; Brecha salarial no ajustada; y Diversidad en el Consejo de Administración], así como un PIA adicional centrado en las empresas que carecen de una política de derechos humanos).
- Exposición a armas controvertidas (PIA n.º 14 [Exposición a armas controvertidas]).

En algunos casos, como la PIA n.º 10 (Incumplimientos del PMNU y de las Directrices de la OCDE), el Fondo tiene criterios vinculantes y no invertirá en empresas calificadas como «fallidas» según el PMNU. De acuerdo con la Política de armas controvertidas del gestor de inversiones, el Fondo no mantendrá empresas con exposición a armas controvertidas.

La información sobre las PIA en los factores de sostenibilidad se puede encontrar en la Política de inversión del responsable.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología de la información	9,63%	Taiwán, Provincia de China
TENCENT HOLDINGS LTD	Servicios de comunicación	7,81%	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Tecnología de la información	6,45%	Corea del Sur
SK Hynix Inc	Tecnología de la información	4,40%	Corea del Sur
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consumo discrecional	4,04%	Hong Kong
HDFC BANK LTD	Sector financiero	3,90%	India
DELTA ELECTRONICS INC	Tecnología de la información	3,78%	Taiwán, Provincia de China
MEDIATEK INC	Tecnología de la información	3,19%	Taiwán, Provincia de China
ICICI BANK LTD	Sector financiero	3,14%	India
QUANTA COMPUTER INC	Tecnología de la información	2,40%	Taiwán, Provincia de China
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energía	2,31%	India



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

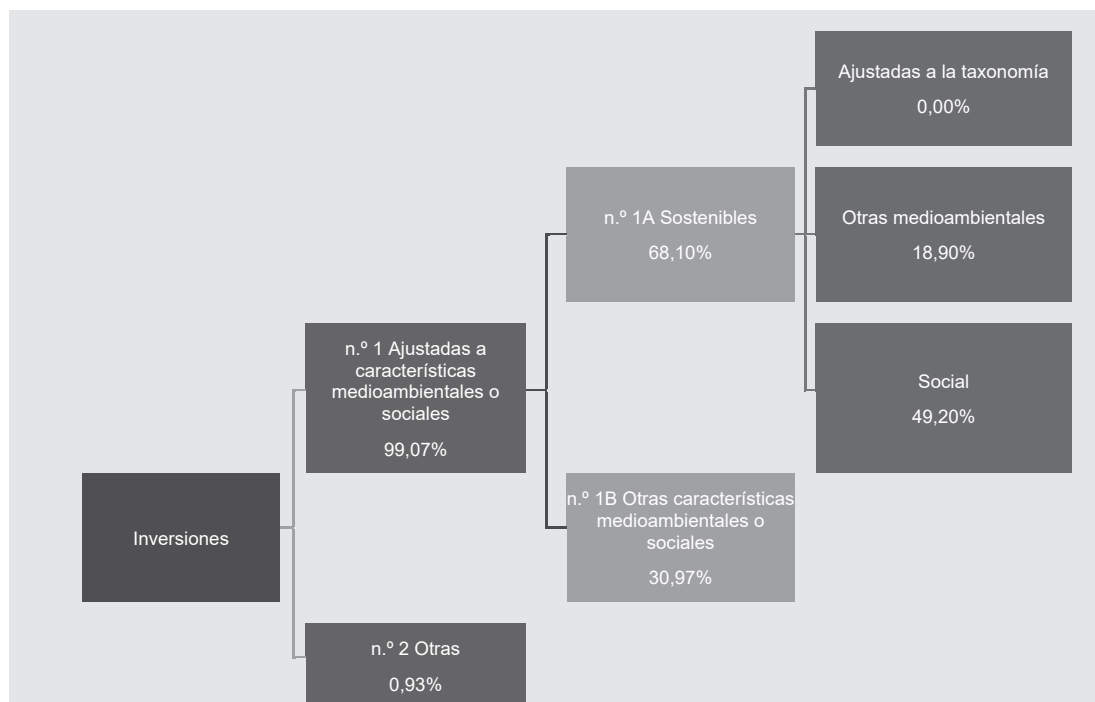
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 68,10 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 99,07 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,93 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 68,10 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,07%	99,28%	99,12%	97,90%
n.º 2 Otras	0,93%	0,72%	0,88%	2,10%
n.º 1A Sostenibles	68,10%	67,37%	72,55%	73,00%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	30,97%	31,91%	26,57%	24,90%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	18,90%	16,77%	20,18%	26,00%
Social	49,20%	50,60%	52,37%	47,00%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	31,61%
Sector financiero	25,35%
Consumo discrecional	13,25%
Servicios de comunicación	8,63%
Sector industrial	7,45%
Bienes básicos de consumo	3,90%
Sector sanitario	3,58%
Materiales	2,98%
Energía	2,31%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	20,77%
Semiconductores y equipos semiconductores	17,22%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	8,85%
Medios de comunicación y servicios interactivos	7,81%
Venta al por menor	5,95%
Equipos eléctricos	4,94%
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	3,78%
Proveedores y servicios sanitarios	3,17%
Seguros	2,82%
Automóviles	2,80%
Comercio minorista y distribución de bienes básicos de consumo	2,66%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,32%
Petróleo, gas y combustibles de consumo	2,31%
Textiles, ropa y artículos de lujo	2,18%
Servicios informáticos	1,76%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

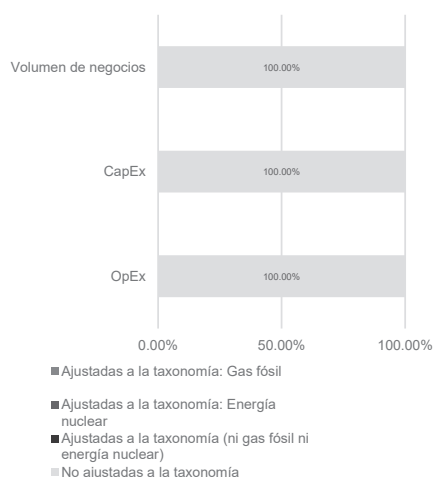
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

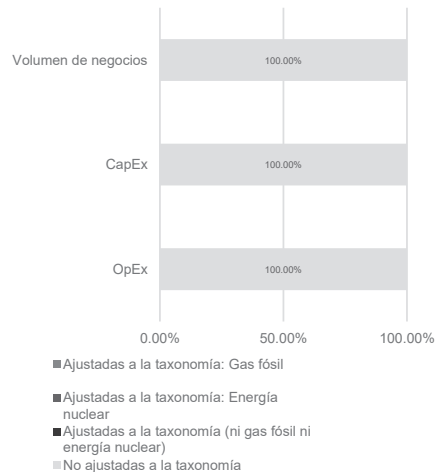
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, el 18,90 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 49,20 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 0,93 % e incluía el efectivo para el que no había salvaguardias ambientales o sociales mínimas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

- Se comprometió con las empresas de la cartera relacionadas con temas que incluyen la independencia de la junta, los planes de transición de carbono cero neto de las empresas y la seguridad de datos.
- Se adhirió a las exclusiones establecidas en el prospecto con respecto a las calificaciones de riesgo de sostenibilidad y gobernanza patentadas, violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, armas controvertidas y otras actividades comerciales a las que se aplican exclusiones.
- Se consideraron las 14 PIA obligatorias y dos PIA adicionales como parte del análisis de inversión que incluye indicadores sobre eficiencia energética y del agua, contaminación y riesgo de biodiversidad.
- No se incluyeron en el Fondo las empresas que tengan una calificación de riesgo de sostenibilidad o gobernanza igual o superior a 4, en una escala de calificación del 1 (riesgo bajo) al 5 (riesgo alto).



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

Franklin Responsible Income 2028 Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900FTK4TK4QA6CU84



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%

☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 18,66% de inversiones sostenibles

☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

☒ con un objetivo social

☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Para promover la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono, el equipo de gestión de carteras evitó exponerse a lo que denominan rezagados climáticos. A los emisores soberanos que estaban entre el 20 % de los peor calificados de su grupo de homólogos, en función de factores ambientales que incluían, entre otros, las emisiones de GEI, la intensidad energética, la protección de la biodiversidad, la contaminación del aire y la combinación de energías renovables, se les denominó «rezagados ambientales». En el caso de los emisores corporativos, fueron empresas que estaban entre el 20 % de las mejor calificadas de su grupo de homólogos, con base en la intensidad de sus emisiones de gases de efecto invernadero. Al final del período objeto del informe, la asignación del Fondo a los rezagados ambientales se mantuvo en un 0 %.

Además, el Fondo también se abstuvo de invertir en emisores con comportamientos comerciales controvertidos o actividades económicas adversas (tal y como se describe más adelante en el acuerdo precontractual), en particular, cuya exposición a la extracción de combustibles fósiles o a la producción de energía a partir de combustibles fósiles superase el límite aceptado por el equipo de inversión (p. ej.: se considera que no se puede invertir en empresas que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico), un emisor estuvo implicado en la producción de armas de destrucción masiva o una empresa incumplió de manera grave y repetida el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además de las exclusiones enumeradas, el Fondo también se abstuvo de invertir en emisores soberanos que tengan una calificación «No libre» según el Freedom House Index.

El Fondo se comprometió a destinar una asignación mínima del 11 % de sus activos a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuyan al menos en un 10 % a objetivos medioambientales y al menos en un 1 % a objetivos sociales.

Durante el período objeto del informe, del 3 de marzo de 2025 al 27 de febrero de 2026, el Fondo excedió estos compromisos, con una asignación media ponderada en los cuatro trimestres de un 18,65 % a inversiones sostenibles. El 14,36 % se asigna a inversiones en actividades que contribuyen a objetivos medioambientales y el 4,30 % se asigna a inversiones que respaldan objetivos sociales. Estas asignaciones se realizaron, principalmente, a través de inversiones en bonos verdes, sociales o sostenibles que permiten usos específicos de los beneficios, que se emitieron específicamente para financiar proyectos medioambientales o sociales admisibles.

Un ejemplo de ello es la inversión del Fondo en un bono que permite usos específicos de los beneficios emitido por CaixaBank SA para respaldar proyectos sociales. El banco apoya el desarrollo social y económico a través de sus actividades de financiación, en

particular al respaldar proyectos que contribuyen al avance de los ODS. Las inversiones sociales de CaixaBank han tenido efectos significativos y han beneficiado a un total de 10.341.912 personas, entre las que se incluyen 9.400.000 que recibieron mejores servicios sanitarios, 24.492 que se beneficiaron de servicios educativos, 49.699 empleos respaldados y 22.517 mujeres con ayuda específica.

En este sentido, durante el período de referencia mencionado anteriormente, la media ponderada en los cuatro trimestres resultó en la alineación del 99,44 % de los activos del Fondo con las características ambientales y sociales. El 0,56 % restante, también con base en la media ponderada, consistió en efectivo y derivados, que no se alinearon con estas características.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

● **¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?**

Los indicadores de sostenibilidad siguientes se utilizaron para medir la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo:

Exposición a bonos verdes, sociales y sostenibles (GSS), así como a los emitidos por los campeones ambientales.

- 14,36 % de las inversiones en bonos verdes;
- 4,30 % de las inversiones en bonos sociales;
- 0,00 % de las inversiones en bonos sostenibles;
- 43,43 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»).

El porcentaje de inversiones en emisores con exposición o vinculación a sectores excluidos y las exclusiones adicionales descritas en la sección de Estrategia de Inversión de este anexo fue del 0,00 %

- Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA) (véase la tabla siguiente).

Lista de emisores con los que interactuó el gestor de inversiones entre el 3 de marzo de 2025 y el 27 de febrero de 2026:

1. AIB GROUP PLC
2. AZELIS FINANCE NV
3. BARCLAYS PLC
4. BARRY CALLEBAUT SNCS NV
5. BNP PARIBAS
6. BPCE SA
7. CLOVERIE PLC ZURICH INS
8. CREDIT AGRICOLE SA
9. REPÚBLICA DE FRANCIA
10. ING GROEP NV
11. ITALMATCH CHEMICALS SPA
12. JPMORGEN CHASE & CO
13. NATWEST MARKETS PLC
14. OTP BANK NYRT
15. PAPREC HOLDING SA
16. PROSUS NV
17. RCI BANQUE SA
18. RUMANÍA
19. SKANDINAVISKA ENSKILDA
20. SWEDBANK AB
21. TEAMSYSTEM SPA
22. VOLVO CAR AB

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2026	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor	Valor
Exposición a bonos verdes	14,36%	13,24%	11,24%	12,98%
Exposición a bonos sociales	4,30%	5,52%	4,48%	4,59%
Exposición a bonos sostenibles	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exposición a campeones ambientales	43,43%	36,49%	41,10%	34,59%
Exposición a sectores excluidos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA)	1,00	1,00	1,00	1,00

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad			
	2026	2025	2024	2023
	Valor	Valor	Valor	Valor
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	22,00	93,00	1,00	1,00

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1	Toneladas de CO2eq	1.652,43	84,12%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 2	Toneladas de CO2eq	310,82	84,12%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 3 est.	Toneladas de CO2eq	17.638,15	85,87%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 1 y 2	Toneladas de CO2eq	1.963,25	84,12%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Emisiones totales est.	Toneladas de CO2eq	19.601,39	85,87%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Huella de carbono de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	31,89	84,12%	57,79	80,21%	57,62	71,04%	53,15	64,71%
Huella de carbono est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	311,65	85,87%	296,33	81,10%	310,66	71,04%	310,66	64,71%
Intensidad de GEI de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	39,01	85,11%	76,14	89,29%	74,78	88,21%	492,67	88,86%
Intensidad de GEI est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	502,55	86,85%	578,06	90,17%	749,46	88,37%	1.196,48	88,86%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	3,96%	86,85%	4,96%	88,42%	4,32%	84,69%	5,14%	81,11%
Proporción de consumo de energías no renovables	Porcentaje de consumo de energías no renovables	57,14%	72,25%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de producción de energías no renovables	66,99%	3,96%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,13	7,46%	0,15	83,12%	0,18	65,27%	0,43	6,87%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	1,23	4,49%	3,68	83,12%	8,66	65,27%	11,63	5,14%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,12	1,21%	0,12	83,12%	0,09	65,27%	0,06	0,92%
Intensidad de consumo de	GWh por millón EUR de ventas	0,02	4,38%	0,03	83,12%	0,03	65,27%	0,03	1,19%

		Comparación histórica de PIA							
		2026		2025		2024		2023	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
energía: Comercio y vehículos EUR									
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,08	2,11%	0,41	83,12%	0,47	65,27%	0,11	1,86%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	86,85%	3,24%	88,43%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Emisiones al agua	Toneladas métricas en EUR/millón de euros invertidos	0,00	2,38%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Residuos peligrosos	Toneladas métricas en EUR/millón de euros invertidos	0,38	82,80%	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	87,98%	0,00%	92,80%	0,00%	86,53%	0,00%	81,11%
Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	3,17%	86,85%	1,00%	87,87%	26,14%	84,69%	0,00%	81,11%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Diferencia salarial media entre hombres y mujeres	14,38%	75,68%	15,94%	63,56%	23,02%	29,76%	27,51%	20,65%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	39,37%	85,99%	38,37%	87,62%	37,87%	84,69%	38,31%	81,11%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	87,98%	0,00%	88,42%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de PIB	201,21	10,99%	320,56	3,93%	481,28	0,02%	481,28	2,32%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	10,99%	0,00	3,93%	0,00	0,02%	0,00	2,32%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Hasta 2025, la proporción de producción y consumo de energía no renovable se presentaba como una métrica combinada. Desde 2026, esta métrica se divide en «proporción de consumo de energía no renovable» y «proporción de producción de energía no renovable».

Cabe destacar que los cambios de metodología afectan a la comparabilidad de los KPI entre los diferentes períodos de informe. En 2023 y 2024, el KPI de interacciones reflejó la existencia de una lista única de interacciones (incluida como «1»), mientras que, desde 2025, refleja el número total de interacciones individuales emprendidas. Por consiguiente, las cifras no se pueden comparar directamente.

Además, desde 2024, los indicadores de sostenibilidad (campeones ambientales, porcentaje de inversión en bonos verdes, sociales y sostenibles, así como PIA) se basan en los valores promedio del final de cada trimestre. En cambio, los datos de 2023 presentados en las tablas anteriores reflejan valores de un momento puntual en el tiempo, en concreto al final del ejercicio fiscal del Fondo. Por lo tanto, estas diferencias metodológicas también limitan la realización de comparaciones significativas entre los distintos períodos.

El número de interacciones disminuyó de 93 a 22. La reducción del número de emisores con los que se interactuó durante el período se puede atribuir principalmente a un cambio hacia formatos de compromisos más profundos y directos, como las reuniones individuales y las presentaciones específicas, con el fin de mejorar la calidad y la eficacia de las interacciones.

● ¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Los objetivos de las inversiones sostenibles era, entre otros, financiar y promover:

- a) El uso eficiente de la energía, las materias primas, el agua y la tierra.
- b) La producción de energías renovables.
- c) La reducción de los residuos y de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), y del impacto de las actividades económicas en la biodiversidad.
- d) El desarrollo de una economía circular.
- e) La lucha contra las desigualdades y el fomento de la cohesión social.
- f) La integración social.
- g) Las buenas relaciones laborales.
- h) Las inversiones en capital humano, incluidas las comunidades desfavorecidas.

Las inversiones sostenibles del Fondo incluían una asignación mínima del 10 % de su cartera a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuían a objetivos ambientales.

Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «verdes», o en cualquier otro valor cuyo(s):

- A) procedimientos se utilicen en proyectos ambientales elegibles.
- B) Marco se adhiera a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de los Bonos Verdes de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), y el futuro Estándar de Bonos Verdes de la Unión Europea (el GBS de la UE)).
- C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

El uso de los ingresos de estos bonos estaba claramente definido y se ajustaba a los objetivos anteriores.

Además, el Fondo se comprometió a incluir una asignación mínima del 1 % de su cartera a actividades sociales sostenibles. Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «sociales», o en cualquier otro valor cuyo(s):

- A) procedimientos se utilicen en proyectos sociales elegibles.
- B) Marco se adhiera a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de Bonos Sociales de la ICMA).
- C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

● ¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

El gestor de inversiones utilizó herramientas de datos propias e investigación cualitativa para garantizar la alineación con el principio de No Hacer Daño Significativo (DNSH) en toda la cartera.

El seguimiento de los emisores corporativos se realizó a través de la aplicación de riesgos de incidencia adversa (PAI Risk App). La aplicación PAI Risk App utilizó datos de MSCI para identificar a los emisores implicados en actividades económicas perjudiciales o controversias. Los emisores que se considera que incumplieron las PIA n.º 7 (Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), n.º 10 (Incumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de los principios de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) y n.º 14 (Exposición a armas controvertidas) estaban excluidos del universo de inversión del Fondo.

El gestor de inversiones también utilizó el Índice de Transición Energética y Medioambiental (EETI, por sus siglas en inglés), que clasifica el resto de emisores del universo de inversión del Fondo en función de sus emisiones e intensidad de GEI. Los emisores que se encontraban entre el 20 % inferior de sus grupos de pares con respecto a las PIA n.º 1 (Emisiones de GEI) y n.º 3 (Huella de carbono) (para las empresas) y la PIA n.º 15 (Intensidad de GEI) (para las soberanías) quedaron excluidos del universo de inversión.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas (PIA n.º 16) o en la corrupción.

Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir el 18,76 % del valor liquidativo (VL) en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicaba una evaluación cualitativa adicional (basada en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos para la DNSH.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de impacto adverso, incluidos los PAI y otros puntos de datos considerados por el gestor de inversiones como sustitutos del impacto adverso, se utilizaron para:

- a) Eliminar de la cartera a los emisores que se consideraron causantes de un daño significativo.
- b) Informar al gestor de inversiones sobre el riesgo asociado al impacto adverso, y para tomar las medidas oportunas, lo que incluye la debida diligencia, el examen cualitativo o el compromiso (para los detalles de un compromiso, consulte las secciones «Principales incidencias adversas» y «Estrategia de inversión» del Fondo de este anexo).

Al evaluar los bonos verdes y sociales elegibles, el gestor de inversiones revisó y documentó la prioridad de las PIA relevantes para el proyecto, así como el modo en que la ejecución del proyecto afecta a las perspectivas generales de las PIA del emisor.

Por ejemplo, al invertir en un bono verde cuyos ingresos se destinan al desarrollo de fuentes de energía renovable (como paneles solares/fotovoltaicos), el gestor de inversiones se aseguró de que los proyectos financiados obtuviesen una buena calificación en las PIA vinculadas a las emisiones de GEI.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

En el caso de los bonos emitidos por países soberanos, las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos no eran aplicables a dichas inversiones. En el caso de los bonos emitidos por emisores corporativos, las inversiones sostenibles se ajustaban a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

El nivel de ajuste se controló con datos del MSCI. Las infracciones detectadas por estos proveedores de servicios se marcaron en el sistema de cumplimiento de las inversiones para su posterior investigación por parte del Gestor de Inversión.

Si la diligencia debida demostraba que el emisor no se ajustaba a las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, se consideraría que no se podía invertir en él.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de las PIA se consideraron con el propósito de:

- i) Identificar a los emisores considerados «los mejores de su categoría».
- ii) Restringir el universo de inversión del Fondo.
- iii) Orientar el compromiso temático.

Identificación de los mejores inversores de su categoría

El Fondo invirtió en bonos emitidos por empresas y países considerados por el gestor de inversiones como «campeones ambientales». Los «campeones ambientales» se identificaron con dos calificaciones ASG propias:

· El EETI clasifica a los emisores soberanos en cuanto a eficiencia energética, conservación del capital natural y rendimiento de las energías renovables, utilizando varios puntos de datos, incluida la intensidad de los GEI (emisiones normalizadas por el producto interior bruto, CO₂e/PIB).

· La ESG Credit App clasifica a los emisores corporativos por sus emisiones de GEI y su intensidad de GEI utilizando varios puntos de datos, como las emisiones de GEI de alcance 1 y 2, y las trayectorias históricas de los emisores.

Restricción del universo de inversión del Fondo

También se excluyeron de la cartera los emisores soberanos que formaban parte del 20 % de los peor calificados del universo de inversión según el EETI y los emisores corporativos que formaban parte del 20 % de los peor calificados (es decir, que se están quedando atrás en términos climáticos) según la ESG Credit App.

Orientación del compromiso temático

El gestor de inversiones se comprometió a participar con el 5 % de las participaciones activas que se consideraban de bajo rendimiento en términos de su exposición agregada a las métricas obligatorias aplicables de las PIA.

Para obtener más información sobre cómo el Fondo ha considerado sus PIA, consulte la sección «¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?».



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Spain Government Bond 5.15% 10/31/2028 REG S	Bonos del Estado	5,18%	España
French Republic Government Bond OAT 2.4% 09/24/2028 144A REG S	Bonos del Estado	2,29%	Francia
Romanian Government International Bond 2.125% 03/07/2028 REG S	Bonos del Estado	2,13%	Rumanía
Cencora Inc 05/22/2028	Sector sanitario	2,05%	Estados Unidos
Engie SA 1.75% 03/27/2028 REG S	Servicios públicos	2,01%	Francia
National Grid PLC .163% 01/20/2028 REG S	Servicios públicos	1,94%	Reino Unido
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,86%	España
ABN AMRO Bank NV 4% 01/16/2028 REG S	Sector financiero	1,83%	Países Bajos
UBS Group AG 4.625% 03/17/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,82%	Suiza
Sage Group PLC/The 3.82% 02/15/2028 REG S	Tecnología de la información	1,82%	Reino Unido
Credit Agricole SA .375% 04/20/2028 REG S	Sector financiero	1,81%	Francia
Societe Generale SA .125% 02/18/2028 REG S	Sector financiero	1,81%	Francia
Nationwide Building Society .25% 09/14/2028 REG S	Sector financiero	1,79%	Reino Unido
Crelan SA 5.75% 01/26/2028 REG S	Sector financiero	1,75%	Bélgica
La Banque Postale SA 1% 02/09/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,74%	Francia



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

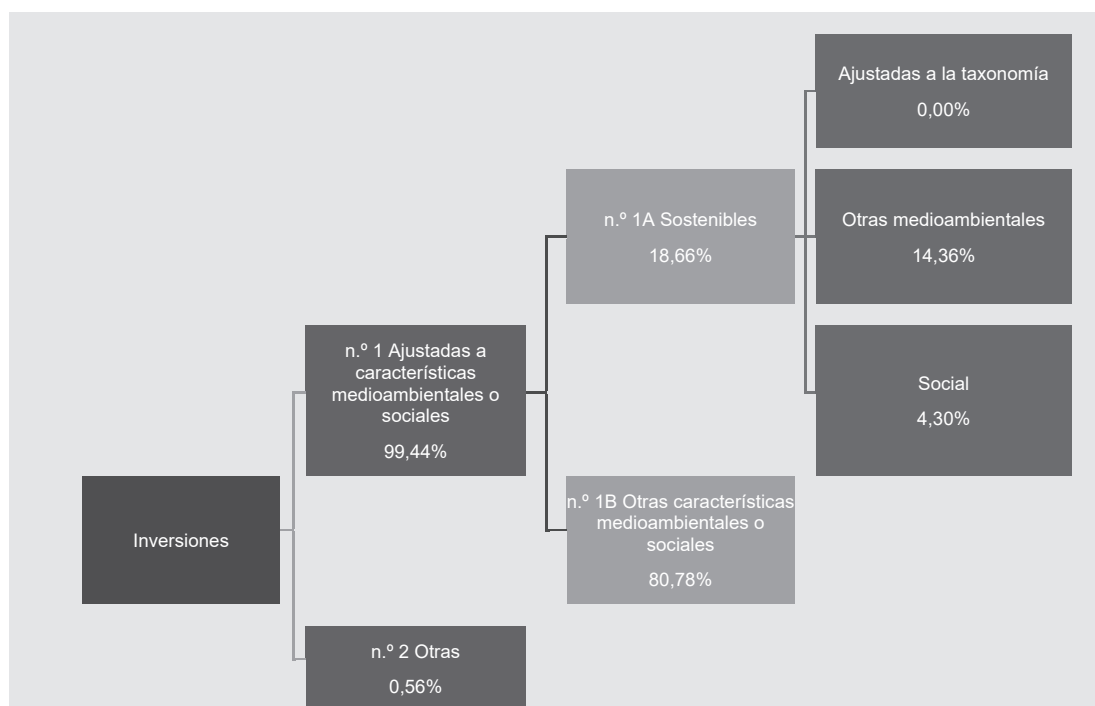
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 18,66 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 99,44 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este (si no se indica lo contrario, todos los valores mostrados se basan en la media ponderada a lo largo de cuatro trimestres durante el período de referencia objeto del informe). La parte restante (0,56 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 18,66 % de su cartera a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos			
	2026	2025	2024	2023
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	99,44%	99,45%	98,56%	96,35%
n.º 2 Otras	0,56%	0,55%	1,44%	3,65%
n.º 1A Sostenibles	18,66%	18,76%	15,72%	17,58%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	80,78%	80,69%	82,84%	78,77%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D	N.D	N.D
Otras medioambientales	14,36%	13,24%	11,24%	12,98%
Social	4,30%	5,52%	4,48%	4,59%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	52,77%
Sector industrial	12,58%
Bonos del Estado	10,98%
Sector sanitario	6,69%
Consumo discrecional	4,96%
Servicios públicos	4,48%
Tecnología de la información	3,29%
Materiales	2,43%
Servicios de comunicación	0,92%
Bienes básicos de consumo	0,35%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	37,85%
Bonos del Estado	10,98%
Servicios financieros	7,18%
Mercados de capitales	6,41%
Servicios públicos múltiples	3,95%
Equipos eléctricos	3,65%
Transporte por tierra	2,42%
Automóviles	2,26%
Transporte aéreo y logística	2,14%
Proveedores y servicios sanitarios	2,05%
Envases y envoltorios	2,01%
Software	1,98%
Aerolíneas de pasajeros	1,61%
Venta al por menor	1,58%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	1,56%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

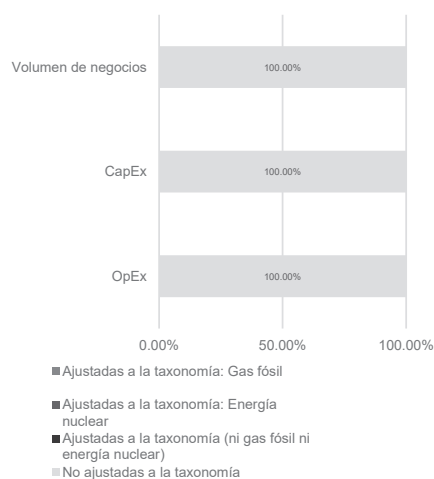
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

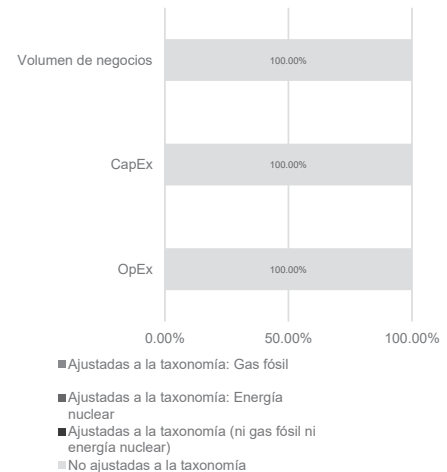
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 14,36 % de la cartera del Fondo estaba formado por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 4,30 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de las inversiones en el epígrafe «N.º 2 Otros» era del 0,56 % e incluía activos líquidos (activos líquidos auxiliares, depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario) mantenidos para atender las necesidades cotidianas del Fondo.

No se establecieron salvaguardias mínimas ambientales ni sociales.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

Los gestores de inversiones han utilizado numerosas herramientas informáticas para determinar la composición de la cartera de manera que se ajustase a las características ambientales y sociales promovidas. Estas características fueron: promover la transición a una economía con bajas emisiones de carbono, evitando las inversiones en emisores que se están quedando atrás en la transición e implementar exámenes negativos como parte del proceso de inversión. Mediante el uso de datos internos y externos (p. ej., los datos del MSCI), el Gestor de Inversiones evaluó qué emisores se podían (o no) mantener en la cartera.

Por ejemplo, el Fondo empleó una metodología de calificación ASG propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. El Fondo utilizó un enfoque selectivo para excluir de su cartera a los emisores (empresas y soberanías) que se situaban entre el 20 % inferior de su universo de inversión basándose en una serie de características. En el caso de las empresas, el gestor de inversiones analiza su intensidad y sus emisiones de GEI, mientras que en el caso de los países, dispone de una lista de 16 métricas ambientales, como la eficiencia energética, la protección de la biodiversidad y la gestión responsable de residuos. Una compleja herramienta informática (el Índice de Transición Energética y Medioambiental [EETI] en el caso de los países y ESG Credit App en el caso de las empresas) asigna una clasificación en función de estas características y reduce el universo de inversión en el anteriormente mencionado 20 %.

El Fondo cuenta con una lista propia de exclusión y, en este sentido, el gestor de inversiones no invirtió en emisores que:

-Infringieran de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.

-Tuviesen una calificación de «No libre» según el Freedom House Index para los emisores soberanos.

-Fabricasen armas controvertidas, como aquellas que se consideran indiscriminadas o componentes para su uso en esa clase de armas.

-Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas convencionales.

-Produjesen tabaco o productos tabaqueros, o poseyesen unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen el umbral del 5 % del gestor de inversiones.

-Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o del entretenimiento para adultos.

-Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico y su venta a terceros.

-Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los combustibles fósiles más contaminantes.

-Superasen el nivel de tolerancia del gestor de inversiones del 30 % para los combustibles fósiles o del 5 % para el carbón térmico utilizados para generar electricidad o careciesen de objetivos de descarbonización ambiciosos para la generación de electricidad.

-Afectasen negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad.

-Tuviesen una calificación ASG de CCC, según MSCI.

Si un valor mantenido por el Fondo entrase en el ámbito de al menos una de las exclusiones anteriores, el gestor de inversiones se desprendería del valor tan pronto como le sea posible y, a más tardar, en un plazo de seis meses.

Además, el seguimiento de los emisores se realizó a través de la aplicación de riesgos de incidencia adversa (PAI Risk App). La aplicación analiza el rendimiento de los emisores corporativos y soberanos en función de las 14 métricas obligatorias de los 14 indicadores de los principales impactos adversos (PAI). La aplicación de los PAI identificó previamente y excluyó del universo de inversión a los emisores que:

-Violen de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales (PAI 10)

-Tengan una exposición a armas controvertidas (PAI 14)

-Tengan operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad y estén implicadas en controversias con un grave impacto en el medio ambiente (PAI 7)

-Sean países sujetos a infracciones sociales, según se indica en los convenios y tratados internacionales (PAI 16)

Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos el 11 % en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicó una evaluación cualitativa adicional (es

decir, el formulario de evaluación de inversión sostenible, que se basa en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos de DNSH.

De acuerdo con la ambición del gestor de inversiones de conseguir un impacto positivo en los aspectos ambientales y sociales, así como de satisfacer los requisitos normativos, el gestor de inversiones comprueba en primer lugar que todos los gastos admisibles de un bono que se esté considerando adquirir sea realmente sostenible y contribuya de manera favorable a la consecución de los objetivos ambientales o sociales. A continuación, el gestor de inversiones se asegura de que ni el emisor ni el proyecto que se financia a través de la emisión de bonos causa perjuicio significativo a otros objetivos ambientales o sociales. Al mismo tiempo, el gestor de inversiones comprueba el impacto general de un emisor sobre el medio ambiente. Los aspectos sociales son igualmente importantes, y el gestor de inversiones se abstiene de invertir en proyectos verdes o sociales si existen pruebas de graves controversias relacionadas con los empleados o la comunidad local. Al evaluar esos parámetros, el gestor de inversiones analiza un conjunto de 16 indicadores obligatorios de principales incidencias adversas (PIA).

La interacción fue una parte fundamental del enfoque de sostenibilidad y de la gestión ASG del Fondo. Durante el período de referencia, el gestor de inversiones interactuó con numerosos emisores. El gestor de inversiones lo ha hecho por correo electrónico, videollamadas directas, presentaciones itinerantes y reuniones en persona y a través de la interacción transversal mediante el envío de encuestas sobre un tema específico. La interacción consistió tanto en la interacción voluntaria para promover las características ambientales y sociales del fondo y obtener datos para tomar las decisiones de inversión mejor fundamentadas, como en una interacción obligatoria con el 5 % de los emisores que obtienen peores resultados que sus homólogos en lo que respecta a la exposición a los PAI.

Aunque todas las implicaciones se enumeraron anteriormente, en la sección «¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?», el siguiente ejemplo ayuda a explicar el enfoque de los gestores de carteras:

· La interacción tuvo lugar durante una reunión individual exclusiva con el Swedbank en noviembre de 2025. Durante el diálogo, revisamos la estrategia climática del banco y su compromiso continuado con el logro de las cero emisiones netas para 2050, a pesar de la disolución de la Net Zero Banking Alliance. Swedbank ha fijado metas sectoriales para 2030 en las principales industrias y está incorporando progresivamente estos objetivos en sus marcos internos de dirección y seguimiento de carteras. Se ha puesto un énfasis especial en la cartera inmobiliaria, que representa una parte importante de la exposición del banco. Swedbank afirmó que la disponibilidad de datos (especialmente en relación con los certificados de rendimiento energético) sigue siendo un desafío clave, en gran parte debido a las restricciones reglamentarias, y que se están realizando esfuerzos para mejorar el nivel de detalle y el alcance de los datos. El banco también indicó que las evaluaciones preliminares sugieren que una parte limitada de la cartera está expuesta a riesgos climáticos físicos elevados, y que se está trabajando para perfeccionar las metodologías y mejorar la precisión de estos análisis.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

Franklin Responsible Income 2029 Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900HN2FBZVQ2RSC08



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 24,17% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Para promover la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono, el equipo de gestión de carteras evitó exponerse a lo que denominan rezagados climáticos. A los emisores soberanos que estaban entre el 20 % de los peor calificados de su grupo de homólogos, en función de factores ambientales que incluían, entre otros, las emisiones de GEI, la intensidad energética, la protección de la biodiversidad, la contaminación del aire y la combinación de energías renovables, se les denominó «rezagados ambientales». En el caso de los emisores corporativos, fueron empresas que estaban entre el 20 % de las mejor calificadas de su grupo de homólogos, con base en la intensidad de sus emisiones de gases de efecto invernadero. Al final del período objeto del informe, la asignación del Fondo a los rezagados ambientales se mantuvo en un 0 %.

Además, el Fondo también se abstuvo de invertir en emisores con comportamientos comerciales controvertidos o actividades económicas adversas (tal y como se describe más adelante en el acuerdo precontractual), en particular, cuya exposición a la extracción de combustibles fósiles o a la producción de energía a partir de combustibles fósiles superase el límite aceptado por el equipo de inversión (p. ej.: se considera que no se puede invertir en empresas que obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico), un emisor estuvo implicado en la producción e armas de destrucción masiva o una empresa incumplió de manera grave y repetida el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además de las exclusiones enumeradas, el Fondo también se abstuvo de invertir en emisores soberanos que tengan una calificación «No libre» según el Freedom House Index.

El Fondo se comprometió a destinar una asignación mínima del 11 % de sus activos a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuyan al menos en un 10 % a objetivos medioambientales y al menos en un 1 % a objetivos sociales.

Durante el período objeto del informe, del 3 de marzo de 2025 al 27 de febrero de 2026, el Fondo excedió estos compromisos, con una asignación media ponderada en los cuatro trimestres de un 24,17 % a inversiones sostenibles. El 22,91 % se asigna a inversiones en actividades económicas que contribuyen a objetivos medioambientales y el 1,26 % se asigna a inversiones que respaldan objetivos sociales. Estas asignaciones se realizaron, principalmente, a través de inversiones en bonos verdes, sociales o sostenibles que permiten usos específicos de los beneficios, que se emitieron específicamente para financiar proyectos medioambientales o sociales admisibles concretos.

Un ejemplo de este compromiso es la inversión del Fondo en un bono que permite usos específicos de los beneficios emitido por AIB Group PLC con el objetivo de respaldar proyectos medioambientales. AIB reconoce que el cambio a nivel mundial a una economía baja en carbono demanda una inversión inmensa y canaliza el capital hacia proyectos beneficiosos para el medioambiente. El marco de bonos verdes del emisor se centra en sectores clave como las energías renovables, el transporte limpio y la construcción sostenible. Durante el período de referencia de 2025, AIB asignó íntegramente sus fondos. El importe total de los préstamos verdes aptos ascendió a aproximadamente 6900 millones de euros, distribuidos de la siguiente manera: El 43 % a edificios ecológicos, el 55 % a energías renovables, menos del 1 % al transporte limpio y el 1 % a la economía circular y la gestión de residuos.

En este sentido, durante el período de referencia mencionado anteriormente, la media ponderada en los cuatro trimestres resultó en la alineación del 95,26 % de los activos del Fondo con las características ambientales y sociales. El 4,74 % restante, también con base en la media ponderada, consistió en efectivo y derivados, que no se alinearon con estas características.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad siguientes se utilizaron para medir la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo:

Exposición a bonos verdes, sociales y sostenibles (GSS), así como a los emitidos por los campeones ambientales.

- 20,88 % de las inversiones en bonos verdes;
- 1,26 % de las inversiones en bonos sociales;
- 2,03 % de las inversiones en bonos sostenibles;
- 31,04 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»).

El porcentaje de inversiones en emisores con exposición o vinculación a sectores excluidos y las exclusiones adicionales descritas en la sección de Estrategia de Inversión de este anexo fue del 0,00 %

- Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA) (véase la tabla siguiente).

Lista de emisores con los que interactuó el gestor de inversiones entre el 3 de marzo de 2025 y el 27 de febrero de 2026:

1. AIB GROUP PLC
2. AZELIS FINANCE NV
3. BANCA TRANSILVANIA
4. BANCO SANTANDER SA
5. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
6. BNP PARIBAS
7. BPCE SA
8. CREDIT AGRICOLE SA
9. DEUTSCHE BANK AG
10. FIBERCOP SPA
11. FRANCIA
12. ING GROEP NV
13. NATWEST GROUP PLC
14. Q-PARK HOLDING I BV
15. RAIFFEISEN BANK INTL
16. RCI BANQUE SA
17. RUMANÍA
18. SELP FINANCE SARL
19. SUEZ
20. SWEDBANK AB
21. TEAMSYSTEM SPA
22. VALEO SE
23. VOLVO CAR AB
24. ZEGONA FINANCE PLC

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2026	2025
	Valor	Valor
Exposición a bonos verdes	20,88%	26,10%
Exposición a bonos sociales	1,26%	1,46%
Exposición a bonos sostenibles	2,03%	0,00%
Exposición a campeones ambientales	31,04%	27,77%

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Comparación histórica de KPI de sostenibilidad	
	2026	2025
	Valor	Valor
Exposición a sectores excluidos	0,00%	0,00%
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	24,00	100,00

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Comparación histórica de PIA			
		2026		2025	
		Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1	Toneladas de CO2eq	237,28	76,67%	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 2	Toneladas de CO2eq	109,36	76,67%	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 3 est.	Toneladas de CO2eq	7.521,04	76,81%	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Alcance 1 y 2	Toneladas de CO2eq	346,64	76,67%	N. D.	N. D.
Emisiones de GEI: Emisiones totales est.	Toneladas de CO2eq	7.867,67	76,81%	N. D.	N. D.
Huella de carbono de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	12,16	76,67%	51,42	77,93%
Huella de carbono est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	275,72	76,81%	373,46	78,18%
Intensidad de GEI de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	17,13	77,09%	40,16	88,34%
Intensidad de GEI est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	435,50	77,23%	489,08	88,60%
Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	78,28%	0,22%	84,92%
Proporción de consumo de energías no renovables	Porcentaje de consumo de energías no renovables	52,56%	59,53%	N. D.	N. D.
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de producción de energías no renovables	0,00%	0,00%	N. D.	N. D.
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,09	4,54%	0,07	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%	0,00	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,66	1,41%	0,79	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,15	1,14%	0,18	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,02	2,18%	0,04	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,08	2,16%	0,30	80,61%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,70	1,68%	0,68	80,61%

		Comparación histórica de PIA			
		2026		2025	
Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura	Valor	Cobertura
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	78,70%	3,55%	84,04%
Emisiones al agua	Toneladas métricas en EUR/millón de euros invertidos	3,92	5,44%	N. D.	N. D.
Residuos peligrosos	Toneladas métricas en EUR/millón de euros invertidos	1,12	76,81%	N. D.	N. D.
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	79,78%	0,00%	88,51%
Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	3,29%	78,63%	0,22%	82,24%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Diferencia salarial media entre hombres y mujeres	13,46%	64,30%	15,24%	57,61%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	38,80%	77,48%	37,29%	83,75%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	79,63%	0,00%	85,05%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO ₂ eq/millón de euros de PIB	202,75	12,64%	366,26	2,72%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	12,64%	0,00	2,72%

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Hasta 2025, la proporción de producción y consumo de energía no renovable se presentaron como un indicador combinado. Desde 2026, esta métrica se divide en «proporción de consumo de energía no renovable» y «proporción de producción de energía no renovable». El resto de indicadores se mantienen en niveles similares a los del año anterior, salvo el desglose del indicador de energías no renovables.

● ¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Los objetivos de las inversiones sostenibles era, entre otros, financiar y promover:

- a) El uso eficiente de la energía, las materias primas, el agua y la tierra.
- b) La producción de energías renovables.
- c) La reducción de los residuos y de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), y del impacto de las actividades económicas en la biodiversidad.
- d) El desarrollo de una economía circular.
- e) La lucha contra las desigualdades y el fomento de la cohesión social.
- f) La integración social.
- g) Las buenas relaciones laborales.
- h) Las inversiones en capital humano, incluidas las comunidades desfavorecidas.

Las inversiones sostenibles del Fondo incluían una asignación mínima del 10 % de su cartera a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuyeran a objetivos ambientales.

Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «verdes», o en cualquier otro valor cuyo(s):

A) procedimientos se utilicen en proyectos ambientales elegibles.

B) Marco se adhiera a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de los Bonos Verdes de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), y el futuro Estándar de Bonos Verdes de la Unión Europea (el GBS de la UE)).

C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

El uso de los ingresos de estos bonos estaba claramente definido y se ajustaba a los objetivos anteriores.

Además, el Fondo se comprometió a incluir una asignación mínima del 1 % de su cartera a actividades sociales sostenibles con un objetivo social. Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «sociales», o en cualquier otro valor cuyo(s):

A) procedimientos se utilicen en proyectos sociales elegibles.

B) Marco se adhiera a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de Bonos Sociales de la ICMA).

C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó herramientas de datos propias e investigación cualitativa para garantizar la alineación con el principio de No Hacer Daño Significativo (DNSH) en toda la cartera.

El seguimiento de los emisores corporativos se realizó a través de la aplicación de riesgos de incidencia adversa (PAI Risk App). La aplicación PAI Risk App utilizó datos de MSCI para identificar a los emisores implicados en actividades económicas perjudiciales o controversias. Los emisores que se considera que incumplieron las PIA n.º 7 (Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), n.º 10 (Incumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de los principios de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) y n.º 14 (Exposición a armas controvertidas) estaban excluidos del universo de inversión del Fondo.

El gestor de inversiones también utilizó el Índice de Transición Energética y Medioambiental (EETI, por sus siglas en inglés), que clasifica el resto de emisores del universo de inversión del Fondo en función de sus emisiones e intensidad de GEI. Los emisores que se encontraban entre el 20 % inferior de sus grupos de pares con respecto a las PIA n.º 1 (Emisiones de GEI) y n.º 3 (Huella de carbono) (para las empresas) y la PIA n.º 15 (Intensidad de GEI) (para las soberanías) quedaron excluidos del universo de inversión.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas (PIA n.º 16) o en la corrupción.

Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos un 11 % del valor liquidativo (VL) en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicaba una evaluación cualitativa adicional (basada en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos para la DNSH.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de impacto adverso, incluidos los PAI y otros puntos de datos considerados por el gestor de inversiones como sustitutos del impacto adverso, se utilizaron para:

- a) Eliminar de la cartera a los emisores que se consideraron causantes de un daño significativo.
- b) Informar al gestor de inversiones sobre el riesgo asociado al impacto adverso, y para tomar las medidas oportunas, lo que incluye la debida diligencia, el examen cualitativo o el compromiso (para los detalles de un compromiso, consulte las secciones «Principales incidencias adversas» y «Estrategia de inversión» del Fondo de este anexo).

Al evaluar los bonos verdes y sociales elegibles, el gestor de inversiones revisó y documentó la prioridad de las PIA relevantes para el proyecto, así como el modo en que la ejecución del proyecto afecta a las perspectivas generales de las PIA del emisor.

Por ejemplo, al invertir en un bono verde cuyos ingresos se destinan al desarrollo de fuentes de energía renovable (como paneles solares/fotovoltaicos), el gestor de inversiones se aseguró de que los proyectos financiados obtuviesen una buena calificación en las PIA vinculadas a las emisiones de GEI.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

En el caso de los bonos emitidos por países soberanos, las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos no eran aplicables a dichas inversiones. En el caso de los bonos emitidos por emisores corporativos, las inversiones sostenibles se ajustaban a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

El nivel de ajuste se controló con datos del MSCI. Las infracciones identificadas por este proveedor de datos se marcaron en el sistema de cumplimiento de las inversiones para su posterior investigación por parte del gestor de inversiones.

Si la diligencia debida demostraba que el emisor no se ajustaba a las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, se consideraría que no se podía invertir en él.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de las PIA se consideraron con el propósito de:

- i) Identificar a los emisores considerados «los mejores de su categoría».
- ii) Restringir el universo de inversión del Fondo.
- iii) Orientar el compromiso temático.

Identificación de los mejores inversores de su categoría

El Fondo invirtió en bonos emitidos por empresas y países considerados por el gestor de inversiones como «campeones ambientales». Los «campeones ambientales» se identificaron con dos calificaciones ASG propias:

· El EETI clasifica a los emisores soberanos en cuanto a eficiencia energética, conservación del capital natural y rendimiento de las energías renovables, utilizando varios puntos de datos, incluida la intensidad de los GEI (emisiones normalizadas por el producto interior bruto, CO₂e/PIB).

· La ESG Credit App clasifica a los emisores corporativos por sus emisiones de GEI y su intensidad de GEI utilizando varios puntos de datos, como las emisiones de GEI de alcance 1 y 2, y las trayectorias históricas de los emisores. La ESG Credit App clasifica a los emisores corporativos por sus emisiones de GEI y su intensidad de GEI utilizando varios puntos de datos, como las emisiones de GEI de alcance 1 y 2, y las trayectorias históricas de los emisores.

Restricción del universo de inversión del Fondo

También se excluyeron de la cartera los emisores soberanos que formaban parte del 20 % de los peor calificados del universo de inversión según el EETI y los emisores corporativos que formaban parte del 20 % de los peor calificados (es decir, que se están quedando atrás en términos climáticos) según la ESG Credit App.

Orientación del compromiso temático

El gestor de inversiones se comprometió a participar con el 5 % de las participaciones activas que se consideraban de bajo rendimiento en términos de su exposición agregada a las métricas obligatorias aplicables de las PIA.

Para obtener más información sobre cómo el Fondo ha considerado sus PIA, consulte el informe periódico del Fondo.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-03-01 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 10/01/2029 REG S	Bonos del Estado	3,56%	Italia
Spain Government Bond 3.5% 05/31/2029	Bonos del Estado	2,80%	España
Romanian Government International Bond 6.625% 09/27/2029 REG S	Bonos del Estado	2,35%	Rumanía
Italy Certificati Di Credito Del Tesoro/ CCTS-Eu FRN 04/15/2029 144A REG S	Bonos del Estado	2,05%	Italia
Standard Chartered PLC .8% 11/17/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	2,02%	Reino Unido
Raiffeisenbank AS 1% 06/09/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,82%	República Checa
Jyske Bank A/S 4.875% 11/10/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,71%	Dinamarca
Societe Generale SA 4.75% 09/28/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,70%	Francia
Morgan Stanley 4.656% 03/02/2029 *FIXED TO FLOAT*	Sector financiero	1,69%	Estados Unidos
ING Groep NV 4.5% 05/23/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,68%	Países Bajos
Credit Mutuel Arkea SA 3.5% 02/09/2029 REG S	Sector financiero	1,64%	Francia
WMG Acquisition Corp 2.75% 07/15/2028 REG S	Servicios de comunicación	1,61%	Estados Unidos
UBS Group AG 7.75% 03/01/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,50%	Suiza
Banco De Sabadell SA 5.5% 09/08/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,44%	España
Commerzbank AG FRN 03/25/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	1,42%	Alemania



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

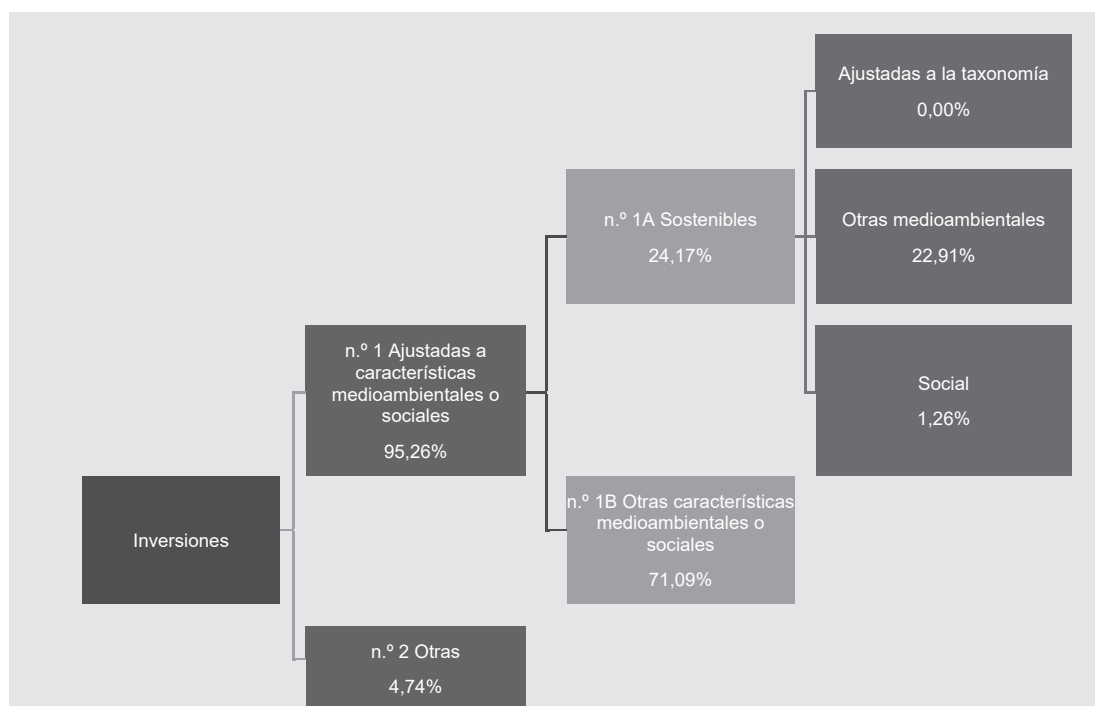
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad es del 24,17 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 95,26 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas por este (si no se indica lo contrario, todos los valores mostrados se basan en la media ponderada a lo largo de cuatro trimestres durante el período de referencia objeto del informe). La parte restante (4,74 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 24,17 % de su cartera a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Categoría de inversor	Comparación histórica de asignación de activos	
	2026	2025
Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones	Proporción de las inversiones
n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales	95,26%	97,66%
n.º 2 Otras	4,74%	2,34%
n.º 1A Sostenibles	24,17%	27,56%
n.º 1B Otras características medioambientales o sociales	71,09%	70,10%
Ajustadas a la taxonomía	N.D	N.D
Otras medioambientales	22,91%	26,10%
Social	1,26%	1,46%

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	47,11%
Bonos del Estado	12,64%
Sector industrial	11,36%
Consumo discrecional	4,97%
Servicios de comunicación	4,81%
Bienes básicos de consumo	3,78%
Sector inmobiliario	3,09%
Sector sanitario	2,65%
Tecnología de la información	2,59%
Servicios públicos	1,41%
Materiales	0,84%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	34,22%
Bonos del Estado	12,64%
Mercados de capitales	5,46%
Servicios financieros	5,14%
Maquinaria	2,27%
Servicios y suministros comerciales	2,22%
Entretenimiento	2,17%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	2,09%
Automóviles	1,97%
Equipos eléctricos	1,88%
Transporte por tierra	1,69%
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones	1,59%
Servicios de suministro de agua	1,41%
Productos del hogar	1,39%
Componentes de automóviles	1,38%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

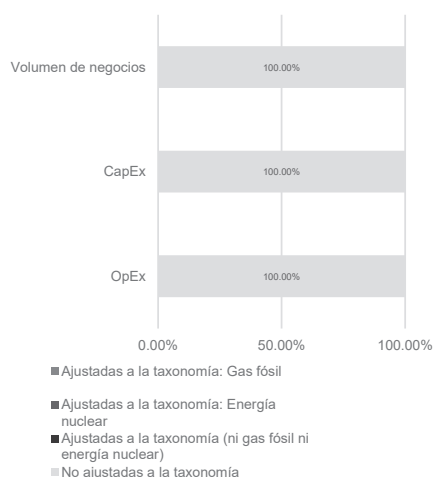
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

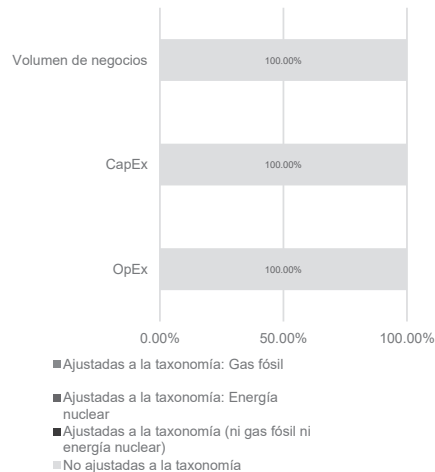
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 22,91 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 1,26 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de las inversiones en el epígrafe «N.º 2 Otros» era del 4,74 % e incluía activos líquidos (activos líquidos auxiliares, depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario) mantenidos para atender las necesidades cotidianas del Fondo.

No se establecieron salvaguardias mínimas ambientales ni sociales.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. Los gestores de inversiones han utilizado numerosas herramientas informáticas para determinar la composición de la cartera de manera que se ajustase a las características ambientales y sociales promovidas. Estas características fueron: promover la transición a una economía con bajas emisiones de carbono, evitando las inversiones en emisores que se están quedando atrás en la transición e implementar exámenes negativos como parte del proceso de inversión. Mediante el uso de datos internos y externos (p. ej., los datos del MSCI), el gestor de inversiones evaluó qué emisores se podían (o no) mantener en la cartera.

Por ejemplo, el Fondo empleó una metodología de calificación ASG propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. El Fondo utilizó un enfoque selectivo para excluir de su cartera a los emisores (empresas y soberanías) que se situaban entre el 20 % inferior de su universo de inversión basándose en una serie de características. En el caso de las empresas, los gestores de inversiones analizar su intensidad y sus emisiones de GEI, mientras que en el caso de los países, disponen de una lista de 16 métricas ambientales, como la eficiencia energética, la protección de la biodiversidad y la gestión responsable de residuos. Una compleja herramienta informática (el Índice de Transición Energética y Medioambiental [EETI]) en el caso de los países y ESG Credit App en el caso de las empresas) asigna una clasificación en función de estas características y reduce el universo de inversión en el anteriormente mencionado 20 %.

El Fondo cuenta con una lista propia de exclusión y, en este sentido, el gestor de inversiones no invirtió en emisores que:

- infringieran de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales;

-Tuviesen una calificación de «No libre» según el Freedom House Index para los emisores soberanos.

-Fabricasen armas controvertidas, como aquellas que se consideran indiscriminadas o componentes para su uso en esa clase de armas.

- obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas convencionales;

-Produjesen tabaco o productos tabaqueros, o poseyesen unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen el umbral del 5 % del gestor de inversiones.

- obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o del entretenimiento para adultos;

- obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico y su venta a terceros;

- obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los combustibles fósiles más contaminantes;

-Superasen el nivel de tolerancia del gestor de inversiones del 30 % para los combustibles fósiles o del 5 % para el carbón térmico utilizados para generar electricidad o careciesen de objetivos de descarbonización ambiciosos para la generación de electricidad.

-Afectasen negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad.

-Tuviesen una calificación ASG de CCC, según MSCI.

Si un valor mantenido por el Fondo entrase en el ámbito de al menos una de las exclusiones anteriores, el gestor de inversiones se desprendería del valor tan pronto como le sea posible y, a más tardar, en un plazo de seis meses.

Además, el seguimiento de los emisores se realizó a través de la aplicación de riesgos de incidencia adversa (PAI Risk App). La aplicación analiza el rendimiento de los emisores corporativos y soberanos en función de las 14 métricas obligatorias de los 14 indicadores de los principales impactos adversos (PAI). La aplicación de los PAI identificó previamente y excluyó del universo de inversión a los emisores que:

-Violen de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales (PAI 10)

-Tengan una exposición a armas controvertidas (PAI 14)

-Tengan operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad y estén implicadas en controversias con un grave impacto en el medio ambiente (PAI 7)

-Sean países sujetos a infracciones sociales, según se indica en los convenios y tratados internacionales (PAI 16)

1. Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos el 11 % de la cartera en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicaba una evaluación

cualitativa adicional (es decir, el formulario de evaluación de inversión sostenible, que se basa en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos de DNSH.

De acuerdo con la ambición del gestor de inversiones de conseguir un impacto positivo en los aspectos ambientales y sociales, así como de satisfacer los requisitos normativos, el gestor de inversiones comprueba en primer lugar que todos los gastos admisibles de un bono que se esté considerando adquirir sea realmente sostenible y contribuya de manera favorable a la consecución de los objetivos ambientales o sociales. A continuación, el gestor de inversiones se asegura de que ni el emisor ni el proyecto que se financia a través de la emisión de bonos causa perjuicio significativo a otros objetivos ambientales o sociales. Al mismo tiempo, el gestor de inversiones comprueba el impacto general de un emisor sobre el medio ambiente. Los aspectos sociales son igualmente importantes, y el gestor de inversiones se abstiene de invertir en proyectos verdes o sociales si existen pruebas de graves controversias relacionadas con los empleados o la comunidad local. Al evaluar esos parámetros, el gestor de inversiones analiza un conjunto de 16 indicadores obligatorios de principales incidencias adversas (PIA).

2. La interacción fue una parte fundamental del enfoque de sostenibilidad y de la gestión ASG del Fondo. Durante el período de referencia, el gestor de inversiones interactuó con numerosos emisores. El gestor de inversiones lo ha hecho por correo electrónico, videollamadas directas, presentaciones itinerantes y reuniones en persona y a través de la interacción transversal mediante el envío de encuestas sobre un tema específico. La interacción consistió tanto en la interacción voluntaria para promover las características ambientales y sociales del fondo y obtener datos para tomar las decisiones de inversión mejor fundamentadas, como en una interacción obligatoria con el 5 % de los emisores que obtienen peores resultados que sus homólogos en lo que respecta a la exposición a los PAI.

Aunque todas las implicaciones se enumeraron anteriormente, en la sección «¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?», el siguiente ejemplo ayuda a explicar el enfoque de los gestores de carteras:

· La interacción tuvo lugar durante una reunión individual exclusiva con el Swedbank en noviembre de 2025. Durante el diálogo, revisamos la estrategia climática del banco y su compromiso continuado con el logro de las cero emisiones netas para 2050, a pesar de la disolución de la Net Zero Banking Alliance. Swedbank ha fijado metas sectoriales para 2030 en las principales industrias y está incorporando progresivamente estos objetivos en sus marcos internos de dirección y seguimiento de carteras. Se ha puesto un énfasis especial en la cartera inmobiliaria, que representa una parte importante de la exposición del banco. Swedbank afirmó que la disponibilidad de datos (especialmente en relación con los certificados de rendimiento energético) sigue siendo un desafío clave, en gran parte debido a las restricciones reglamentarias, y que se están realizando esfuerzos para mejorar el nivel de detalle y el alcance de los datos. El banco también indicó que las evaluaciones preliminares sugieren que una parte limitada de la cartera está expuesta a riesgos climáticos físicos elevados, y que se está trabajando para perfeccionar las metodologías y mejorar la precisión de estos análisis.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Franklin Responsible Income 2031 Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900RI2TI89U0AX557



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 22,01% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☒ con un objetivo social
- ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Dado que el fondo se creó el 17 de febrero de 2026 y aún se encuentra en un proceso de captación de fondos y despliegue de capital, la composición de la cartera prevista aún no se ha completado (esta etapa inicial puede durar hasta seis meses). Sin embargo, desde su creación, el Fondo promovió las características ambientales y sociales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento sobre divulgación de información financiera sostenible.

El Fondo se comprometió a destinar una asignación mínima del 11 % de sus activos a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuyan al menos en un 10 % a objetivos medioambientales y al menos en un 1 % a objetivos sociales.

Durante el período de referencia comprendido entre el 17 y el 27 de febrero de 2026, el Fondo se encontraba en el buen camino para cumplir sus compromisos de sostenibilidad, teniendo en cuenta su fase inicial de puesta en marcha. En este sentido, al final del período de referencia mencionado anteriormente, el 99,76 % de los activos del Fondo se ajustaban a las características ambientales y sociales. El 0,24 % restante consistió en efectivo y derivados, que no se alinearon con estas características.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Los indicadores de sostenibilidad siguientes se utilizaron para medir la consecución de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo:

El 27 de febrero de 2026, la exposición a bonos verdes, sociales y sostenibles (GSS), así como a los emitidos por los campeones ambientales.

- 22,01 % de las inversiones en bonos verdes.
- 0,00 % de las inversiones en bonos sociales.
- 0,00 % de las inversiones en bonos sostenibles;

- 36,66 % de las inversiones en bonos emitidos por los mejores emisores de su clase («campeones ambientales»).
- Exposición a los indicadores de principales incidencias adversas (PIA) (véase la tabla siguiente).

En cuanto a la lista de emisores, esto no es aplicable, ya que el fondo se lanzó el 17 de febrero de 2026. Además, el porcentaje de inversiones en emisores con exposición o vinculación a sectores excluidos y las exclusiones adicionales descritas en la sección de Estrategia de Inversión de este anexo fue del 0 %.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Valor
Exposición a bonos verdes	22,01%
Exposición a bonos sociales	0,00%
Exposición a bonos sostenibles	0,00%
Exposición a campeones ambientales	36,66%
Exposición a sectores excluidos	0,00%
Lista de emisores con los que se relaciona el gestor de inversiones	0,00

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Emisiones de GEI: Alcance 1	Toneladas de CO2eq	141,28	79,68%
Emisiones de GEI: Alcance 2	Toneladas de CO2eq	53,66	79,68%
Emisiones de GEI: Alcance 3 est.	Toneladas de CO2eq	2.274,01	79,68%
Emisiones de GEI: Alcance 1 y 2	Toneladas de CO2eq	194,93	79,68%
Emisiones de GEI: Emisiones totales est.	Toneladas de CO2eq	2.468,94	79,68%
Huella de carbono de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	49,75	79,68%
Huella de carbono est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros invertidos	630,08	79,68%
Intensidad de GEI de ámbito 1 y 2 EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	68,05	81,71%
Intensidad de GEI est. EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	633,69	81,71%
Exposición a empresas del sector de los combustibles fósiles	Porcentaje invertido del Fondo	12,26%	81,71%
Proporción de consumo de energías no renovables	Porcentaje de la energía total	69,14%	57,58%
Proporción de producción de energías no renovables	Porcentaje de la energía total	48,39%	10,24%
Intensidad de consumo de energía: Agricultura EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Minería EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Fabricación EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,96	8,40%
Intensidad de consumo de energía: Electricidad EUR	GWh por millón EUR de ventas	1,71	8,06%
Intensidad de consumo de energía: Agua EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Construcción EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Comercio y vehículos EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,00	0,00%
Intensidad de consumo de energía: Transporte y logística EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,57	8,41%
Intensidad de consumo de energía: Sector inmobiliario EUR	GWh por millón EUR de ventas	0,09	9,85%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	85,84%
Emisiones al agua EUR	Toneladas métricas/millón de euros invertidos	0,00	4,20%
Residuos peligrosos EUR	Toneladas métricas/millón de euros invertidos	0,58	77,51%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	85,84%
Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	12,24%	83,76%
Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Diferencia salarial media entre hombres y mujeres	11,68%	73,44%
Diversidad de género del consejo de administración	Porcentaje medio de mujeres en la junta directiva	32,68%	77,65%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	85,84%
Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión EUR	Toneladas de CO2eq/millón de euros de PIB	445,80	8,06%
Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Recuento de países en el Fondo	0,00	8,06%

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica. El Fondo se creó el 17 de febrero de 2026.

● **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

Los objetivos de las inversiones sostenibles era, entre otros, financiar y promover:

- a) El uso eficiente de la energía, las materias primas, el agua y la tierra.
- b) La producción de energías renovables.
- c) La reducción de los residuos y de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), y del impacto de las actividades económicas en la biodiversidad.
- d) El desarrollo de una economía circular.
- e) La lucha contra las desigualdades y el fomento de la cohesión social.
- f) La integración social.
- g) Las buenas relaciones laborales.
- h) Las inversiones en capital humano, incluidas las comunidades desfavorecidas.

Las inversiones sostenibles del Fondo incluían una asignación mínima del 10 % de su cartera a inversiones sostenibles en actividades económicas que contribuyeran a objetivos ambientales.

Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «verdes», o en cualquier otro valor cuyo(s):

A) procedimientos se utilicen en proyectos ambientales elegibles.

B) Marco se adhiere a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de los Bonos Verdes de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), y el futuro Estándar de Bonos Verdes de la Unión Europea (el GBS de la UE)).

C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

El uso de los ingresos de estos bonos estaba claramente definido y se ajustaba a los objetivos anteriores.

Además, el Fondo se comprometió a incluir una asignación mínima del 1 % de su cartera a actividades sociales sostenibles con un objetivo social. Esto se consiguió mediante la inversión en bonos etiquetados como «sociales», o en cualquier otro valor cuyo(s):

A) procedimientos se utilicen en proyectos sociales elegibles.

B) Marco se adhiera a las normas internacionales (incluidos, entre otros, los Principios de Bonos Sociales de la ICMA).

C) Emisores no perjudiquen de forma significativa otros objetivos medioambientales y sociales, a la vez que demuestran prácticas de buen gobierno.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

El gestor de inversiones utilizó herramientas de datos propias e investigación cualitativa para garantizar la alineación con el principio de No Hacer Daño Significativo (DNSH) en toda la cartera.

El seguimiento de los emisores corporativos se realizó a través de la aplicación de riesgos de incidencia adversa (PAI Risk App). La aplicación PAI Risk App utilizó datos de MSCI para identificar a los emisores implicados en actividades económicas perjudiciales o controversias. Los emisores que se considera que incumplieron las PIA n.º 7 (Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles a la biodiversidad), n.º 10 (Incumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de los principios de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) y n.º 14 (Exposición a armas controvertidas) estaban excluidos del universo de inversión del Fondo.

El gestor de inversiones también utilizó el Índice de Transición Energética y Medioambiental (EETI, por sus siglas en inglés), que clasifica el resto de emisores del universo de inversión del Fondo en función de sus emisiones e intensidad de GEI. Los emisores que se encontraban entre el 20 % inferior de sus grupos de pares con respecto a las PIA n.º 1 (Emisiones de GEI) y n.º 3 (Huella de carbono) (para las empresas) y la PIA n.º 15 (Intensidad de GEI) (para las soberanías) quedaron excluidos del universo de inversión.

Además, los emisores soberanos se sometieron a pruebas basadas en sus libertades políticas (PIA n.º 16) o en la corrupción.

Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos un 11 % del valor liquidativo (VL) en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicaba una evaluación cualitativa adicional (basada en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos para la DNSH.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de impacto adverso, incluidos los PAI y otros puntos de datos considerados por el gestor de inversiones como sustitutos del impacto adverso, se utilizaron para:

- a) Eliminar de la cartera a los emisores que se consideraron causantes de un daño significativo.
- b) Informar al gestor de inversiones sobre el riesgo asociado al impacto adverso, y para tomar las medidas oportunas, lo que incluye la debida diligencia, el examen cualitativo o el compromiso (para los detalles de un compromiso, consulte las secciones «Principales incidencias adversas» y «Estrategia de inversión» del Fondo de este anexo).

Al evaluar los bonos verdes y sociales elegibles, el gestor de inversiones revisó y documentó la prioridad de las PIA relevantes para el proyecto, así como el modo en que la ejecución del proyecto afecta a las perspectivas generales de las PIA del emisor.

Por ejemplo, al invertir en un bono verde cuyos ingresos se destinan al desarrollo de fuentes de energía renovable (como paneles solares/fotovoltaicos), el gestor de inversiones se aseguró de que los proyectos financiados obtuviesen una buena calificación en las PIA vinculadas a las emisiones de GEI.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

En el caso de los bonos emitidos por países soberanos, las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos no eran aplicables a dichas inversiones. En el caso de los bonos emitidos por emisores corporativos, las inversiones sostenibles se ajustaban a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

El nivel de ajuste se controló con datos del MSCI. Las infracciones identificadas por este proveedor de datos se marcaron en el sistema de cumplimiento de las inversiones para su posterior investigación por parte del gestor de inversiones.

Si la diligencia debida demostraba que el emisor no se ajustaba a las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, se consideraría que no se podía invertir en él.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los indicadores de las PIA se consideraron con el propósito de:

- i) Identificar a los emisores considerados «los mejores de su categoría».
- ii) Restringir el universo de inversión del Fondo.
- iii) Orientar el compromiso temático.

Identificación de los mejores inversores de su categoría

El Fondo invirtió en bonos emitidos por empresas y países considerados por el gestor de inversiones como «campeones ambientales». Los «campeones ambientales» se identificaron con dos calificaciones ASG propias:

· El EETI clasifica a los emisores soberanos en cuanto a eficiencia energética, conservación del capital natural y rendimiento de las energías renovables, utilizando varios puntos de datos, incluida la intensidad de los GEI (emisiones normalizadas por el producto interior bruto, CO₂e/PIB).

· La ESG Credit App clasifica a los emisores corporativos por sus emisiones de GEI y su intensidad de GEI utilizando varios puntos de datos, como las emisiones de GEI de alcance 1 y 2, y las trayectorias históricas de los emisores.

Restricción del universo de inversión del Fondo

También se excluyeron de la cartera los emisores soberanos que formaban parte del 20 % de los peor calificados del universo de inversión según el EETI y los emisores corporativos que formaban parte del 20 % de los peor calificados (es decir, que se están quedando atrás en términos climáticos) según la ESG Credit App.

Orientación del compromiso temático

El gestor de inversiones se comprometió a participar con el 5 % de las participaciones activas que se consideraban de bajo rendimiento en términos de su exposición agregada a las métricas obligatorias aplicables de las PIA.

Para obtener más información sobre cómo el Fondo ha considerado sus PIA, consulte el informe periódico del Fondo.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2026-02-17 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Telefonica Europe BV 6.135% 05/03/2174 PERP REG S	Servicios de comunicación	2,19%	Países Bajos
Alexandrite Monnet UK Holdco PLC 10.5% 05/15/2029 REG S	Sector inmobiliario	2,19%	Reino Unido
Autostrade Per L'italia Spa 4.75% 01/24/2031 REG S	Sector industrial	2,18%	Italia
Benteler International AG 7.25% 06/15/2031 REG S	Sector financiero	2,17%	Austria
Romanian Government International Bond 5.375% 03/22/2031 REG S	Bonos del Estado	2,15%	Rumanía
Unicaja Banco SA 5.5% 06/22/2034 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	2,15%	España
Piraeus Bank SA 5.375% 09/18/2035 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	2,15%	Grecia
SNF Group SACA 4.5% 03/15/2032 REG S	Bienes básicos de consumo	2,11%	Francia
Nexans SA 4.25% 03/11/2030 REG S	Sector industrial	2,11%	Francia
Prysmian Spa 11/28/2031 REG S	Sector industrial	2,10%	Italia
Carnival PLC 4.125% 07/15/2031 REG S	Consumo discrecional	2,09%	Estados Unidos
OTP Bank Nyrt 4.25% 10/16/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Sector financiero	2,09%	Hungría
Getlink SE 4.125% 04/15/2030 REG S	Sector industrial	2,09%	Francia
Kapla Holding SAS 5% 04/30/2031 REG S	Sector industrial	2,08%	Francia
New Immo Holding SA 4.875% 12/08/2028 REG S	Bienes básicos de consumo	2,08%	Francia



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

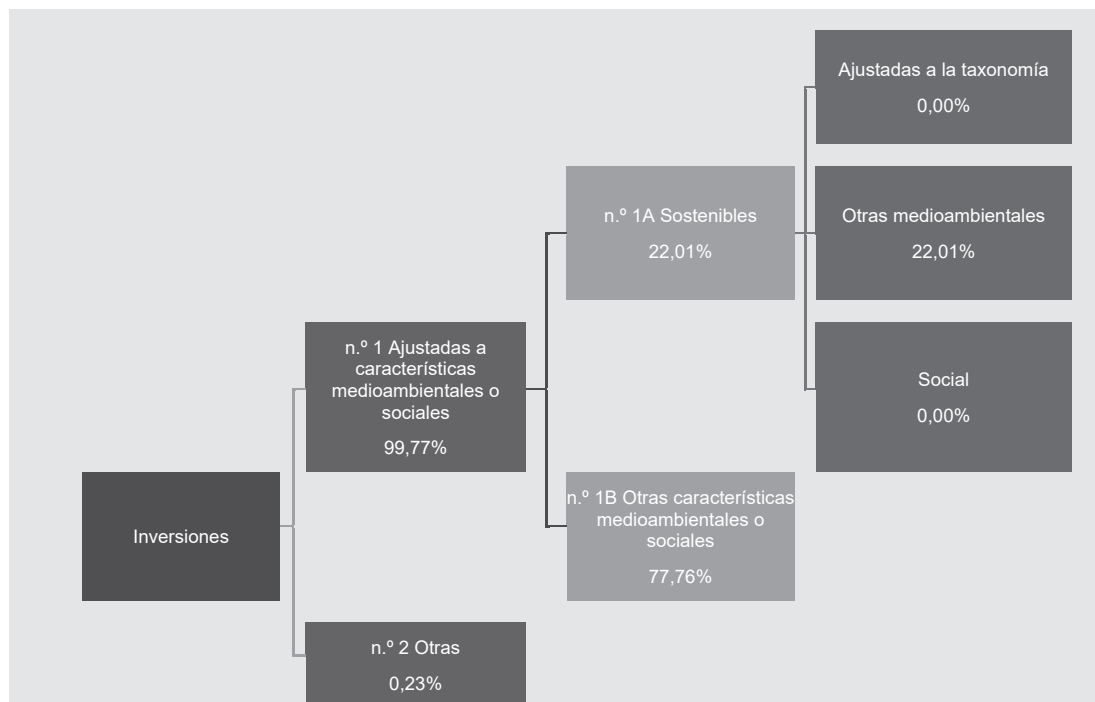
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad es del 22,01 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al final del período de referencia indicado, el 99,77 % de la cartera del Fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (0,23 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo que se ajustaba a las características ambientales o sociales promovidas, el Fondo destinó el 22,01 % de su cartera a inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector financiero	26,71%
Sector industrial	16,76%
Servicios públicos	14,16%
Servicios de comunicación	10,01%
Bonos del Estado	8,06%
Sector inmobiliario	7,77%
Consumo discrecional	6,14%
Bienes básicos de consumo	4,19%
Sector sanitario	2,02%
Materiales	2,01%
Tecnología de la información	1,94%
Principales subsectores	% de activos
Bancos	16,67%
Servicios financieros	8,19%
Servicios públicos eléctricos	8,18%
Bonos del Estado	8,06%
Equipos eléctricos	4,21%
Servicios y suministros comerciales	4,16%
Infraestructura del transporte	4,13%
Servicios públicos múltiples	3,94%
Medios de comunicación	3,84%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	3,54%
Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,19%
REIT de oficinas	2,19%
Transporte aéreo y logística	2,18%
Productos alimenticios	2,11%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,09%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

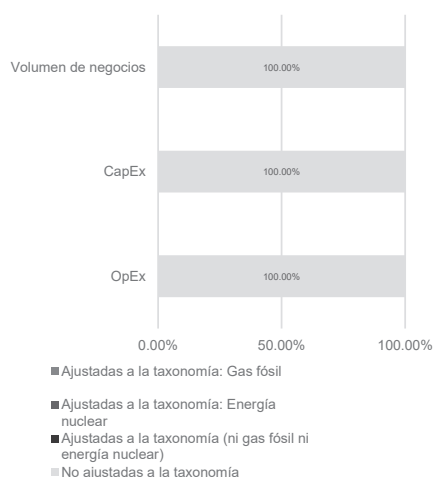
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

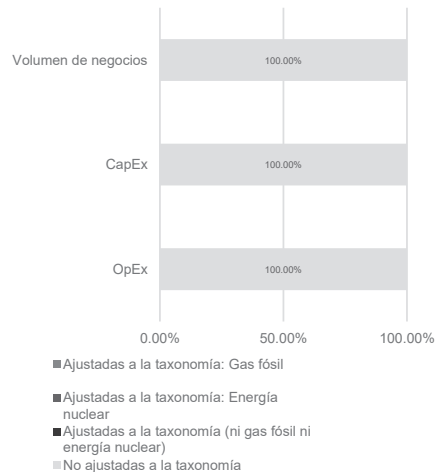
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El 22,01 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de las inversiones en el epígrafe «N.º 2 Otros» era del 0,23 % e incluía activos líquidos (activos líquidos auxiliares, depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario) mantenidos para atender las necesidades cotidianas del Fondo.

No se establecieron salvaguardias mínimas ambientales ni sociales.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

1. Los gestores de inversiones han utilizado numerosas herramientas informáticas para determinar la composición de la cartera de manera que se ajustase a las características ambientales y sociales promovidas. Estas características fueron: promover la transición a una economía con bajas emisiones de carbono, evitando las inversiones en emisores que se están quedando atrás en la transición e implementar exámenes negativos como parte del proceso de inversión. Mediante el uso de datos internos y externos (p. ej., los datos del MSCI), el gestor de inversiones evaluó qué emisores se podían (o no) mantener en la cartera.

Por ejemplo, el Fondo empleó una metodología de calificación ASG propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. El Fondo utilizó un enfoque selectivo para excluir de su cartera a los emisores (empresas y soberanías) que se situaban entre el 20 % inferior de su universo de inversión basándose en una serie de características. En el caso de las empresas, el gestor de inversiones analiza su intensidad y sus emisiones de GEI, mientras que en el caso de los países, disponen de una lista de 16 métricas ambientales, como la eficiencia energética, la protección de la biodiversidad y la gestión responsable de residuos. Una compleja herramienta informática (el Índice de Transición Energética y Medioambiental [EETI] en el caso de los países y ESG Credit App en el caso de las empresas) asigna una clasificación en función de estas características y reduce el universo de inversión en el anteriormente mencionado 20 %.

El Fondo cuenta con una lista propia de exclusión y, en este sentido, el gestor de inversiones no invierte en emisores que:

- Infringieran los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales.
- Tuviesen una calificación de «No libre» según el Freedom House Index 1 para los emisores soberanos (PIA n.º 16).
- Fabricasen o distribuyesen armas controvertidas, como aquellas que se consideran indiscriminadas, o fabricasen componentes para su uso en esa clase de armas (PIA n.º 14 [exposición a armas controvertidas]).
- Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de la producción de armas convencionales.
- Se dedicasen al cultivo y la producción de tabaco o que obtuviesen ingresos de dichos productos por un importe superior a los límites establecidos por el gestor de inversiones (5 %).
- Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o del entretenimiento para adultos.
- Generasen el 1 % o un porcentaje mayor de sus ingresos a partir de la exploración, la minería, la extracción, la distribución o el refinado de hulla y lignito.
- Obtuviesen más del 5 % de sus ingresos de los combustibles fósiles más contaminantes.
- Generasen un 50 % o un porcentaje mayor de sus ingresos de la exploración, la extracción, la fabricación o la distribución de combustibles gaseosos.
- Generasen un 10 % o un porcentaje mayor de sus ingresos a partir de la exploración, la extracción, la distribución o el refinado de aceites combustibles.
- Generasen el 50 % o un porcentaje mayor de sus ingresos a partir de la generación de energía con una intensidad de emisiones de GEI de más de 100 g CO₂ e/kWh.
- Afectasen negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad (PIA n.º 7, [actividades que afectan negativamente a las áreas sensibles a la biodiversidad]).
- Superasen el nivel de tolerancia del gestor de inversiones a efectos de ingresos, del 30 % para los combustibles fósiles o del 5 % para carbón térmico utilizados para generar electricidad, sin objetivos de descarbonización ambiciosos para la generación de electricidad.
- Tuviesen una calificación ASG de CCC según el MSCI. Solo se pueden hacer excepciones después de que el gestor de inversiones lleve a cabo una revisión formal y proporcione pruebas suficientes de que la calificación ASG de CCC no se puede justificar.

Si un valor mantenido por el Fondo entrase en el ámbito de al menos una de las exclusiones anteriores, el gestor de inversiones se desprendería del valor tan pronto como le sea posible y, a más tardar, en un plazo de seis meses.

1. Cuando se destinan fondos a inversiones sostenibles, especialmente en lo que respecta al compromiso de invertir al menos el 11 % de la cartera en consonancia con los objetivos ambientales y sociales, el gestor de inversiones aplicaba una evaluación cualitativa adicional (es decir, el formulario de evaluación de inversión sostenible, que se basa en una investigación interna o en la opinión de una segunda parte externa) de la elegibilidad del emisor y de los proyectos de DNSH.

De acuerdo con la ambición del gestor de inversiones de conseguir un impacto positivo en los aspectos ambientales y sociales, así como de satisfacer los requisitos normativos, el gestor de inversiones comprueba en primer lugar que todos los gastos admisibles de un bono que se esté considerando adquirir sea realmente sostenible y contribuya de manera favorable a la consecución de los objetivos ambientales o sociales. A continuación, el gestor de inversiones se asegura de que ni el emisor ni el proyecto que se financia a través de la emisión de bonos causa perjuicio significativo a otros objetivos ambientales o sociales. Al mismo tiempo, el gestor de inversiones comprueba el impacto general de un emisor sobre el medio ambiente. Los aspectos sociales son igualmente importantes, y el gestor de inversiones se abstiene de invertir en proyectos verdes o sociales si existen pruebas de graves

controversias relacionadas con los empleados o la comunidad local. Al evaluar esos parámetros, el gestor de inversiones analiza un conjunto de 16 indicadores obligatorios de incidencia adversa (PIA).

2. Dado que el fondo se lanzó el 17 de febrero de 2026, cuando faltaban menos de dos semanas para el cierre del período de referencia, el gestora de inversiones no dispuso de tiempo suficiente para llevar a cabo actividades de interacción. Se espera que se lleven a cabo estas actividades durante el próximo ejercicio financiero



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se aplica.

FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
254900IM839YXZB4N283



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ ☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ ☒ **NO**

- ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa y al voto por poderes para debatir y abordar los riesgos ASG que resultaban significativos y financieramente relevantes para los emisores, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

Las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo eran cuestiones clave en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que se consideraban relevantes para la empresa en cuestión y el sector en el que opera: riesgo climático, emisiones de gases de efecto invernadero («GEI»), implicación de la plantilla, diversidad, igualdad e inclusión, bienestar y desarrollo de los empleados, estructura y composición del consejo de administración, y gestión del riesgo sistémico y liderazgo.

No se han utilizado instrumentos derivados para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. No se ha designado ningún punto de referencia para lograr las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales promovidas por el fondo durante el período del informe eran:

- El Fondo mantuvo una intensidad de carbono inferior a la del índice de referencia durante el período del informe. La intensidad de carbono media ponderada del Fondo (Alcance 1 y Alcance 2) fue de 31,24 (tCO₂e/millón de dólares de ingresos) y se situó un 11,58 % por debajo de la intensidad de carbono media ponderada del índice de referencia (Alcance 1 y Alcance 2), que fue de 35,33 (tCO₂e/millón de dólares de ingresos).
- La exposición del Fondo a emisores calificados por Sustainalytics como «insignificante», «baja» o «media» fue del 90,59 % durante el período, lo que superó el objetivo mínimo del Fondo, fijado en el 60 %.
- El 100 % de las inversiones cumplían con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

· El 100 % de las inversiones cumplían con los criterios de exclusión relativos a la participación empresarial en los siguientes sectores: armas controvertidas; armas convencionales; entretenimiento para adultos; tabaco y productos relacionados; y carbón térmico.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Valor
Diferencia porcentual entre la intensidad de carbono de la cartera y la intensidad de carbono del índice de referencia, incluyendo el alcance 1 y el alcance 2 (tCO2e/millón de dólares de ingresos)	-11,58%
Porcentaje de inversiones en emisores con un riesgo ASG calificado como medio o insignificante/bajo	90,59%
Porcentaje de inversiones que cumplen con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas	100,00%
Porcentaje de inversiones que cumplen con los criterios de exclusión del Fondo en materia de participación empresarial	100,00%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Intensidad de GEI (Alcance 1 y 2)	Toneladas de CO2eq/millón de euros de beneficios	32,92	94,50%
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,50%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,50%

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica.

● **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

No se aplica.

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No se aplica.

----- **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

No se aplica.

----- **¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:**

No se aplica.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El Fondo tuvo en cuenta las principales incidencias adversas (PIA) como parte del proceso de toma de decisiones de inversión y trató de minimizar tres de ellas mediante el seguimiento de la intensidad de carbono de la cartera en comparación con el índice de referencia y mediante la aplicación de la Política de Exclusión del Fondo. Para el seguimiento de los indicadores correspondientes durante el período de referencia se utilizaron datos de terceros facilitados por Morningstar Sustainalytics.

· PIA n.º 3 (intensidad de GEI) – El gestor de inversiones evaluó los riesgos y las oportunidades específicos relacionados con el clima a los que se enfrentan las empresas individuales como parte del proceso de selección de valores, que integra estas consideraciones, entre otras consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza. El Fondo mantuvo una métrica de intensidad de carbono más baja (incluidas las emisiones de alcance 1 y 2) de la cartera del Fondo en comparación con su referencia. La intensidad de carbono es la cantidad (en toneladas) de emisiones totales atribuibles a una cartera, por millón de dólares (USD) invertido. Las emisiones de alcance 1 son emisiones directas procedentes de las operaciones propias de un emisor, mientras que las emisiones de alcance 2 son emisiones indirectas procedentes de la electricidad adquirida y utilizada por un emisor. La métrica de intensidad de carbono de la cartera agregada del Fondo se prorratea por la cuota de propiedad del Fondo de los emisores en la cartera, es decir, las emisiones de propiedad divididas por los ingresos de propiedad. El índice de referencia no se ha designado con el propósito de lograr las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo. El gestor de inversiones utilizó un proveedor externo para supervisar las métricas de intensidad de carbono del Fondo en comparación con la referencia.

· PAI n.º 10 (Infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE) – El Fondo no invirtió en empresas que se habían considerado no conformes con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

· PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). El Fondo no invirtió en empresas que generasen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-04-04 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NVIDIA CORP	Tecnología de la información	9,05%	Estados Unidos
APPLE INC	Tecnología de la información	8,92%	Estados Unidos
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	8,90%	Estados Unidos
Broadcom Inc	Tecnología de la información	6,02%	Estados Unidos
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	5,78%	Estados Unidos
ALPHABET INC	Servicios de comunicación	4,46%	Estados Unidos
Meta Platforms Inc	Servicios de comunicación	3,94%	Estados Unidos
MASTERCARD INC	Sector financiero	3,40%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

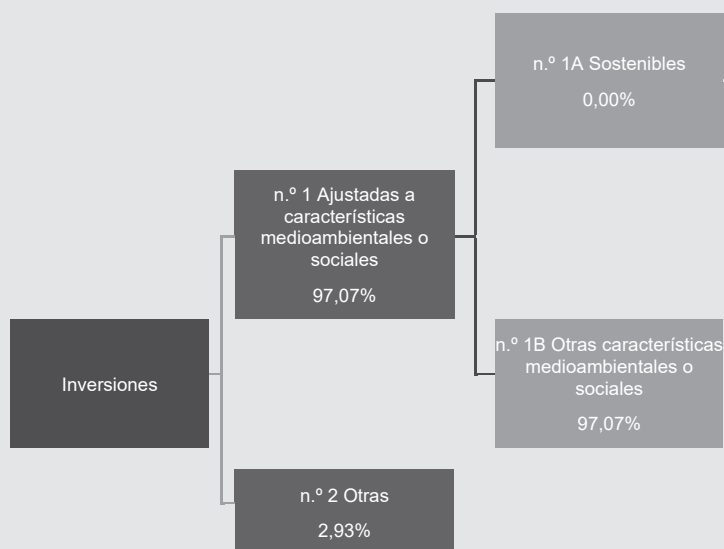
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 97,07 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (2,93 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 0,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Tecnología de la información	42,99%
Servicios de comunicación	11,89%
Consumo discrecional	11,79%
Sector financiero	10,76%
Sector sanitario	8,27%
Sector industrial	6,16%
Sector inmobiliario	2,53%
Materiales	1,65%
Bienes básicos de consumo	0,61%
Servicios públicos	0,42%
Principales subsectores	% de activos
Semiconductores y equipos semiconductores	17,05%
Software	15,52%
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología	8,92%
Servicios financieros	8,55%
Medios de comunicación y servicios interactivos	8,40%
Venta al por menor	5,78%
Industria farmacéutica	3,81%
Entretenimiento	3,49%
Automóviles	3,32%
Equipos y suministros sanitarios	2,75%
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio	2,69%
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario	1,57%
Mercados de capitales	1,32%
Productos para la construcción	1,29%
Equipos eléctricos	1,23%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

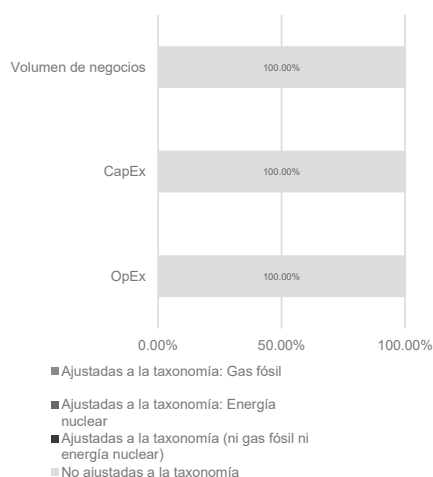
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

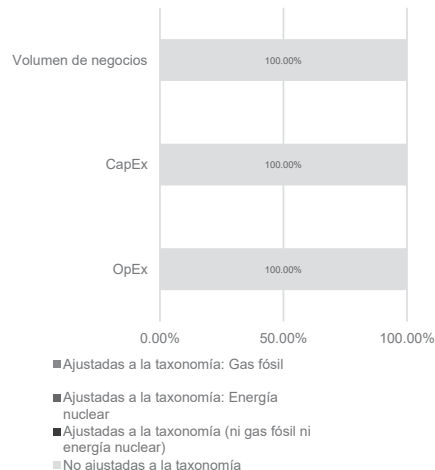
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, el 0,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones incluidas en la categoría «N.º 2 Otros» fue del 2,93 %. Esta categoría incluye efectivo mantenido en depósito, equivalentes de efectivo e instrumentos derivados (utilizados con fines de inversión, gestión eficiente de la cartera o cobertura), así como derivados (utilizados con fines de cobertura) para los que no existen requisitos mínimos en materia de protección ambiental o social.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa con los altos directivos y al voto por poderes para abordar los riesgos ASG que resultaban significativos y financieramente relevantes para los emisores, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

Se tomaron las siguientes medidas:

- Se promovió la gestión eficaz del riesgo climático y la eficiencia energética al invertir en emisores con una intensidad de carbono baja
- Se promovieron mejores prácticas corporativas, lo que incluye unas relaciones laborales positivas o una estrategia empresarial a largo plazo, invirtiendo al menos el 60 % de la cartera en emisores con calificaciones de riesgo ASG medio, bajo o insignificante
- Se promovió el cumplimiento de las normas internacionales mediante la restricción de inversiones en emisores que infrinjan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Se promovió el bienestar social al restringir las inversiones en emisores implicados en la producción o distribución de armas convencionales, la producción o distribución de armas controvertidas, tal y como se describe en la Política de Fondos de la UE de Franklin Templeton; y la producción o distribución de entretenimiento para adultos
- Se promovió la salud pública a través de la exclusión de la industria del tabaco
- Se promovieron las prácticas corporativas respetuosas con el medio ambiente mediante la exclusión de la participación en la industria del carbón térmico

Durante el período del informe se llevaron a cabo consultas periódicas en materia de ASG con las empresas de la cartera, con el fin de evaluar los planes de los emisores para gestionar los riesgos ASG significativos y los avances en la ejecución de dichos planes. Las opiniones del equipo de inversión sobre la gestión del riesgo ASG de los emisores, debatidas durante estas reuniones, se reflejaron en el voto por poder y en las decisiones de inversión. Para obtener más información sobre nuestro enfoque de interacción, consulte nuestra política de administración, disponible aquí: <https://www.franklintempleton.com/forms-literature/download/ESPOL-B>. Durante el período, el Fondo votó 304 propuestas de voto por poder en favor de un buen gobierno y de la mejora de las prácticas de sostenibilidad.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

FTGF Putnam Global Healthcare Fund (el «Fondo»)

Identificador de entidad jurídica:
2549001Y3T456VVZCV42



Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

☐ **SÍ**

- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: 0,00%
- ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: 0,00%

☒ **NO**

- ☐ Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0,00% de inversiones sostenibles
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ☐ con un objetivo social
- ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa con los altos directivos y al voto por poderes para debatir y abordar los riesgos que resultaban significativos y financieramente relevantes, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

El Fondo promovió las siguientes características ambientales o sociales:

- a) cumplimiento de las normas internacionales mediante la exclusión de inversiones que infrinjan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- b) mejora de los comportamientos empresariales, lo que incluye relaciones laborales positivas o estrategias comerciales a largo plazo mediante la inversión en emisores con las calificaciones de riesgos ASG que figuran a continuación;
- c) i) el bienestar social, que se logra mediante la exclusión de la producción o distribución de armas convencionales, la producción o distribución de armas controvertidas, tal y como se describen en la Política de Fondos de la UE de Franklin Templeton, y la producción o distribución de entretenimiento para adultos; ii) la salud pública, que se logra mediante la exclusión del tabaco; iii) las prácticas empresariales respetuosas con el medio ambiente, que se logran mediante la exclusión del carbón térmico.

¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir la consecución de cada una de las características ambientales o sociales del Fondo son:

- El 100 % de las inversiones cumplían con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

· El 100 % de las inversiones cumplen con los criterios de exclusión relativos a la participación empresarial en los siguientes sectores: armas controvertidas; armas convencionales; entretenimiento para adultos; tabaco y productos relacionados; y carbón térmico.

Nombre de la KPI de sostenibilidad	Valor
Porcentaje de inversiones en emisores con un riesgo ASG calificado como medio o insignificante/bajo	90,22%
Porcentaje de inversiones que cumplen con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas	100,00%
Porcentaje de inversiones que cumplen con los criterios de exclusión del Fondo en materia de participación empresarial	100,00%

Indicadores de las principales incidencias adversas	Unidad de medida	Valor	Cobertura
Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,53%
Exposición a armas controvertidas	Porcentaje invertido del Fondo	0,00%	94,78%

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No se aplica.

● **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

No se aplica.

● **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

No se aplica.

----- **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

No se aplica.

----- **¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:**

No se aplica.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

La taxonomía de la Unión Europea establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la UE.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo ambiental o social.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El Fondo tuvo en cuenta las principales incidencias adversas (PIA) como parte del proceso de toma de decisiones de inversión y trató de minimizar dos de ellas mediante la aplicación de la Política de Exclusión del Fondo. Para el seguimiento de los indicadores correspondientes durante el período de referencia se utilizaron datos de terceros facilitados por Morningstar Sustainalytics.

- PIA n.º 10 (Infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE) – El Fondo no invirtió en empresas que se habían considerado no conformes con los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- PIA n.º 14 (Exposición a armas controvertidas). El Fondo no invirtió en empresas que generasen parte de su volumen de negocio a través de la producción o distribución de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armamento nuclear, armamento biológico y químico y armas de racimo).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el período de referencia, las inversiones más importantes de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: 2025-05-30 - 2026-02-28.

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
Eli Lilly & Co	Sector sanitario	9,55%	Estados Unidos
JOHNSON & JOHNSON	Sector sanitario	6,63%	Estados Unidos
Abbvie Inc	Sector sanitario	6,59%	Estados Unidos
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sector sanitario	5,47%	Estados Unidos
ASTRAZENECA PLC	Sector sanitario	5,26%	Reino Unido
NOVARTIS AG	Sector sanitario	4,51%	Suiza
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Sector sanitario	4,47%	Estados Unidos
INTUITIVE SURGICAL INC	Sector sanitario	3,86%	Estados Unidos
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Sector sanitario	3,80%	Estados Unidos



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

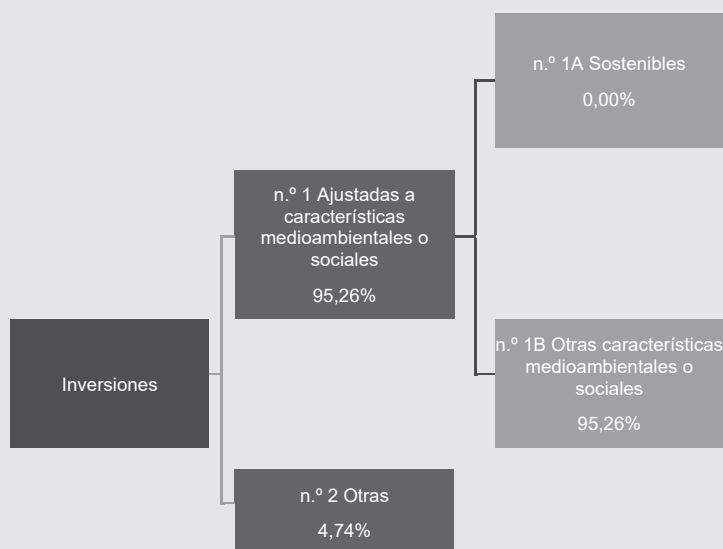
La proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad fue del 0,00 %.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Al menos el 95,26 % de la cartera del Fondo se ajusta a las características ambientales o sociales promovidas por este. La parte restante (4,74 %) no se ajustaba a las características promovidas y consistía mayormente en activos líquidos.

Del segmento de la cartera del Fondo alineado con las características ambientales y/o sociales promovidas, el Fondo invirtió el 0,00 % de su cartera en inversiones sostenibles.



La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría **n.º 2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles** abarca las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales** abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Durante el período de referencia, los sectores y subsectores principales de este Fondo, sin incluir el efectivo, fueron:

Sector principal	% de activos
Sector sanitario	95,26%
Principales subsectores	% de activos
Industria farmacéutica	40,04%
Biotechnología	19,34%
Proveedores y servicios sanitarios	15,20%
Equipos y suministros sanitarios	14,99%
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas	5,68%

Para cumplir con la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No se aplica.

¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?¹

☐ Sí

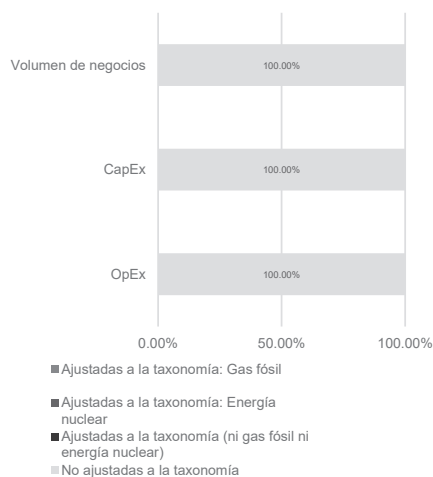
☐ En el gas fósil

☐ En la energía nuclear

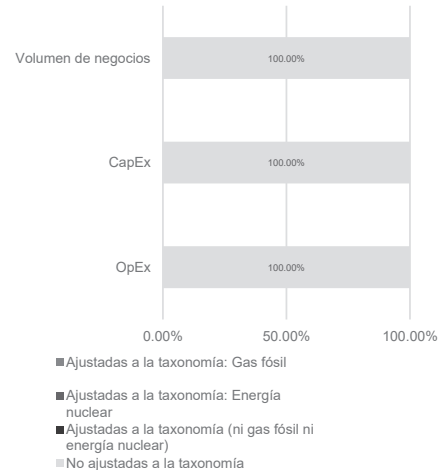
☒ No

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el 100,00% de las inversiones totales.

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

El Fondo no invirtió en actividades de transición ni facilitadoras.

¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?

No se aplica.

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Como resultado de la estrategia de inversión, el Fondo no realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental ajustado a la Taxonomía de la UE. Por lo tanto, el 0,00 % de la cartera del Fondo estaba formada por inversiones con un objetivo ambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción de inversiones socialmente sostenibles fue del 0,00 %.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

La proporción de inversiones en «N.º 2 Otros» era del 4,74 % e incluía efectivo, equivalentes de efectivo y derivados.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

Durante el período objeto del informe, el gestor de inversiones integró el análisis ASG en el análisis fundamental y la construcción de carteras, y recurrió a la implicación activa con los altos directivos y al voto por poderes para abordar los riesgos ASG que resultaban significativos y financieramente relevantes para los emisores, así como para fomentar la transparencia entre los inversores.

Se tomaron las siguientes medidas:

- Se promovieron mejores prácticas corporativas, lo que incluye unas relaciones laborales positivas o una estrategia empresarial a largo plazo, invirtiendo al menos el 60 % de la cartera en emisores con calificaciones de riesgo ASG medio, bajo o insignificante
- Se promovió el cumplimiento de las normas internacionales mediante la restricción de inversiones en emisores que infrinjan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Se promovió el bienestar social al restringir las inversiones en emisores implicados en la producción o distribución de armas convencionales, la producción o distribución de armas controvertidas, tal y como se describe en la Política de Fondos de la UE de Franklin Templeton; y la producción o distribución de entretenimiento para adultos;
- Se promovió la salud pública a través de la exclusión de la industria del tabaco
- Se promovieron las prácticas corporativas respetuosas con el medio ambiente mediante la exclusión de la participación en la industria del carbón térmico

Durante el período del informe se llevaron a cabo consultas periódicas en materia de ASG con las empresas de la cartera, con el fin de evaluar los planes de los emisores para gestionar los riesgos ASG significativos y los avances en la ejecución de dichos planes. Las opiniones del equipo de inversión sobre la gestión del riesgo ASG de los emisores, debatidas durante estas reuniones, se reflejaron en el voto por poder y en las decisiones de inversión. Para obtener más información sobre nuestro enfoque de interacción, consulte nuestra política de administración aquí: 2025 Whitepaper-EngagementandStewardshipPolicy-en-US.indd. Durante el período, el Fondo votó 51 propuestas de voto por poder en favor de un buen gobierno y de la mejora de las prácticas de sostenibilidad.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No se aplica.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.